



# DWS Invest

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



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für den Teilfonds **DWS Invest StepIn Global Equities** ist keine Anzeige nach § 310 KAGB bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht erstattet worden, d. h. dieser Teilfonds darf in der Bundesrepublik Deutschland somit nicht vertrieben werden.

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)

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

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

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

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

### Informationen zu den Einrichtungen

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

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)

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

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)

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)

## Besonderheiten für den Vertrieb in Deutschland

---

Es erfolgt kein Vertrieb der Anteilklassen NC, ND, NCH und NDQ. Bezüglich des Teilfonds **DWS Invest Multi Opportunities** erfolgt kein Vertrieb der Anteilklasse LDQ.



# Inhalt

## Halbjahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

2 /	Hinweise
8 /	Halbjahresbericht DWS Invest, SICAV
8 /	DWS Invest Africa
12 /	DWS Invest Artificial Intelligence
18 /	DWS Invest Asian Bonds
25 /	DWS Invest Asian Small/Mid Cap
30 /	DWS Invest Brazilian Equities
34 /	DWS Invest China Bonds
40 /	DWS Invest Chinese Equities
45 /	DWS Invest Conservative Opportunities
51 /	DWS Invest Convertibles
58 /	DWS Invest Corporate Green Bonds
65 /	DWS Invest Corporate Hybrid Bonds
72 /	DWS Invest Credit Opportunities
80 /	DWS Invest CROCI Euro
85 /	DWS Invest CROCI Europe SDG (in Liquidation)
89 /	DWS Invest CROCI Global Dividends
94 /	DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG
99 /	DWS Invest CROCI Japan
104 /	DWS Invest CROCI Sectors Plus
109 /	DWS Invest CROCI US
114 /	DWS Invest CROCI US Dividends
119 /	DWS Invest CROCI World
124 /	DWS Invest CROCI World SDG (in Liquidation)
128 /	DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt
135 /	DWS Invest Emerging Markets Opportunities
140 /	DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)
144 /	DWS Invest Enhanced Commodity Strategy
150 /	DWS Invest ESG Asian Bonds

156 / DWS Invest ESG Climate Tech  
162 / DWS Invest ESG Dynamic Opportunities  
166 / DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend  
172 / DWS Invest ESG Equity Income  
178 / DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)  
185 / DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds  
193 / DWS Invest ESG Euro High Yield  
202 / DWS Invest ESG European Small/Mid Cap  
207 / DWS Invest ESG Floating Rate Notes  
216 / DWS Invest ESG Global Corporate Bonds  
224 / DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities  
230 / DWS Invest ESG Healthy Living  
234 / DWS Invest ESG Mobility  
239 / DWS Invest ESG Multi Asset Defensive  
246 / DWS Invest ESG Multi Asset Income  
253 / DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure  
258 / DWS Invest ESG NextGen Consumer  
263 / DWS Invest ESG Qi LowVol World  
269 / DWS Invest ESG Qi US Equity  
275 / DWS Invest ESG Real Assets  
282 / DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies  
287 / DWS Invest ESG Top Euroland  
292 / DWS Invest ESG USD Corporate Bonds (in Liquidation)  
296 / DWS Invest ESG Women for Women  
302 / DWS Invest Euro Corporate Bonds  
313 / DWS Invest Euro High Yield Corporates  
325 / DWS Invest Euro-Gov Bonds  
331 / DWS Invest European Equity High Conviction  
336 / DWS Invest Financial Hybrid Bonds  
341 / DWS Invest German Equities  
346 / DWS Invest Global Agribusiness  
351 / DWS Invest Global Bonds  
358 / DWS Invest Global High Yield Corporates  
369 / DWS Invest Global Infrastructure  
377 / DWS Invest Global Real Estate Securities  
383 / DWS Invest Gold and Precious Metals Equities  
388 / DWS Invest Latin American Equities  
393 / DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds

- 401 / DWS Invest Metaverse
- 405 / DWS Invest Multi Opportunities
- 413 / DWS Invest Multi Strategy
- 421 / DWS Invest Nomura Japan Growth
- 425 / DWS Invest Qi Global Climate Action
- 431 / DWS Invest SDG Corporate Bonds
- 436 / DWS Invest SDG European Equities
- 441 / DWS Invest SDG Global Equities
- 447 / DWS Invest Short Duration Credit
- 454 / DWS Invest Short Duration Income
- 462 / DWS Invest Stepln Global Equities
- 466 / DWS Invest Top Asia
- 471 / DWS Invest Top Dividend
  
- 580 / 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.



## Liquidationen von Teilfonds

---

Der Teilfonds **DWS Invest CROCI Europe SDG** wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 11. April 2023 **liquidiert**. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 13. März 2023 eingestellt. Anleger konnten bis zum 13. März 2023 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

Der Teilfonds **DWS Invest CROCI World SDG** wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 11. April 2023 **liquidiert**. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 13. März 2023 eingestellt. Anleger konnten bis zum 13. März 2023 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

Der Teilfonds **DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt** wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 12. April 2023 **liquidiert**. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 13. März 2023 eingestellt. Anleger konnten bis zum 13. März 2023 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

Der Teilfonds **DWS Invest ESG USD Corporate Bonds** wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 12. April 2023 **liquidiert**. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 13. März 2023 eingestellt. Anleger konnten bis zum 13. März 2023 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

## Verpflichtungen bei grenzüberschreitendem Vertrieb

---

Der Jahresabschluss dieser SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) enthält einen Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé (Prüfungsurteil des Abschlussprüfers). Dieser Bericht bezieht sich ausschließlich auf die deutschsprachige Version des Jahresabschlusses, wie sie für Zwecke der Erfüllung der Pflichten gegenüber der Aufsichtsbehörde des Herkunftslandes der SICAV erstellt wurde („Originalfassung“). Bei grenzüberschreitendem Vertrieb ist die SICAV u. a. verpflichtet, auch Jahresberichte in zumindest einer der Landessprachen des entsprechenden Vertriebslandes oder in einer anderen von den zuständigen Behörden des entsprechenden Vertriebslandes genehmigten Sprache zu veröffentlichen, ggf. auch auszugsweise auf Teilfonds-Basis. Die in den Jahresberichten enthaltenen steuerlichen Hinweise für Anleger, die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig sind, sowie spezielle Hinweise für Anleger eines anderen Vertriebslandes entfallen in den Länder- bzw. Sprachversionen. Für die zur Mitte des Geschäftsjahres zu erstellenden Halbjahresberichte sind ebenfalls Länder- bzw. Sprachversionen zu veröffentlichen. Bei jeglichen Abweichungen vom Inhalt der deutschen Originalfassung des Berichtes und/oder einer Übersetzung davon ist die deutsche Sprachversion maßgebend.

## Hinweise zu Master-Feeder-Strukturen

---

Der Teilfonds **DWS Invest ESG Dynamic Opportunities** ist ein richtlinienkonformer Feederfonds (der „Feederfonds“) des OGAW-Masterfonds **DWS ESG Dynamic Opportunities** (der „Masterfonds“, nicht zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen).

Die Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds ist die DWS Investment GmbH, Mainzer Landstraße 11-17 in D-60329 Frankfurt am Main, Deutschland; dort sind auch der Bericht des Masterfonds sowie nähere Informationen (u. a. Verkaufsprospekt, Jahresbericht usw.) erhältlich.

## 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.



# Halbjahresbericht

# DWS Invest Africa

---

## DWS Invest Africa

### Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0329759764	-7,4%
Klasse FC	LU0329759921	-6,9%
Klasse LD	LU0363465583	-7,4%
Klasse NC	LU0329759848	-7,8%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0399357671	-9,6%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0329761075	-5,5%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Africa

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	4.040.563,36	17,53
Dauerhafte Konsumgüter	2.241.628,46	9,73
Hauptverbrauchsgüter	2.024.050,61	8,78
Finanzsektor	8.711.031,15	37,81
Grundstoffe	2.707.971,94	11,76
Industrien	649.832,64	2,82
<b>Summe Aktien</b>	<b>20.375.078,16</b>	<b>88,43</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2.729.295,86</b>	<b>11,84</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>64.640,97</b>	<b>0,28</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>19.209,29</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-113.124,70</b>	<b>-0,49</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-33.329,21</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.041.770,37</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Africa

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>20.375.078,16</b>	<b>88,43</b>
<b>Aktien</b>								
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	Stück	325.000	75.000		EGP	44,55	429.091,58	1,86
Abu Dhabi Islamic Bank	Stück	125.000	25.000		EGP	23,25	86.129,49	0,37
Commercial International Bank Egypt SAE	Stück	1.000			EGP	51	1.511,43	0,01
Credit Agricole Egypt SAE	Stück	2.000.000	295.836		EGP	14,3	847.588,30	3,68
Egypt Kuwait Holding Co., SAE	Stück	825.000			EGP	35,5	867.963,02	3,77
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	Stück	1.600.000	100.000	250.000	EGP	18,8	891.449,52	3,87
GB Corp.	Stück	1.750.000	250.000		EGP	6,48	336.071,73	1,46
MM Group for Industry & International Trade SAE	Stück	1.500.000			EGP	6,29	279.615,23	1,21
Orascom Development Egypt	Stück	3.650.000			EGP	10,87	1.175.821,32	5,10
Airtel Africa PLC	Stück	700.000	125.000		GBP	1,086	884.358,71	3,84
Centamin PLC	Stück	900.000		100.000	GBP	0,915	957.760,48	4,16
Endeavour Mining PLC	Stück	42.500	42.500		GBP	18,82	930.484,50	4,04
Helios Towers PLC	Stück	600.000			GBP	0,931	649.832,64	2,82
Network International Holdings PLC	Stück	250.000		75.000	GBP	3,834	1.115.045,81	4,84
East African Breweries PLC	Stück	125.000	125.000		KES	155	126.192,57	0,55
Equity Group Holdings PLC	Stück	525.000			KES	38	129.937,64	0,56
KCB Group PLC	Stück	2.250.000			KES	29,05	425.716,75	1,85
Safaricom PLC	Stück	2.250.000			KES	17,6	257.921,33	1,12
Attijariwafa Bank	Stück	15.000	2.500	12.500	MAD	444	615.755,23	2,67
Itissalat Al-Maghrib	Stück	32.500	5.000		MAD	95	285.457,10	1,24
Label Vie	Stück	1.500		250	MAD	4.600	637.944,61	2,77
Commercial International Bank Egypt SAE -GDR-	Stück	1.000.000	100.000		USD	1,142	1.045.787,64	4,54
Absa Group Ltd	Stück	57.500	35.000	15.000	ZAR	167,99	469.419,73	2,04
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	Stück	75.000		25.000	ZAR	184,16	671.222,70	2,91
Capitec Bank Holdings Ltd	Stück	10.500	2.250		ZAR	1.558,61	795.310,70	3,45
Discovery Ltd	Stück	100.000	45.000	20.000	ZAR	146,41	711.509,67	3,09
Mr Price Group Ltd	Stück	110.000	45.000		ZAR	144,12	770.419,04	3,34
MTN Group Ltd	Stück	240.000			ZAR	138,97	1.620.848,29	7,03
Naspers Ltd -N-	Stück	6.000			ZAR	3.402,05	991.977,93	4,30
Shoprite Holdings Ltd	Stück	30.000		10.000	ZAR	225,78	329.167,38	1,43
Sibanye Stillwater Ltd	Stück	275.000	50.000	150.000	ZAR	29,23	390.635,38	1,70
Standard Bank Group Ltd	Stück	75.000		15.000	ZAR	177,55	647.130,71	2,81
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>20.375.078,16</b>	<b>88,43</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>2.729.295,86</b>	<b>11,84</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						1.327.228,48	5,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Ägyptische Pfund	EGP	13.770.588					408.104,53	1,77
Britisches Pfund	GBP	11.996					13.955,19	0,06
Ghanaian Cedi	GHS	8.479					683,20	0,00
Kenia Schilling	KES	12.315					80,21	0,00
Marokkanischer Dirham	MAD	290					26,81	0,00
Nigerian Naira	NGN	264.980.593					316.990,52	1,38
Südafrikanischer Rand	ZAR	9.300.007					451.953,07	1,96
US-Dollar	USD	229.619					210.273,85	0,91
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>64.640,97</b>	<b>0,28</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							31.090,29	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							29.026,91	0,13
Sonstige Ansprüche							4.523,77	0,02
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>19.209,29</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>23.188.224,28</b>	<b>100,63</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-113.124,70</b>	<b>-0,49</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-113.124,70	-0,49
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-33.329,21</b>	<b>-0,14</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-146.453,91</b>	<b>-0,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>23.041.770,37</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Africa

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	85,34
Klasse LC .....	EUR	73,11
Klasse LD .....	EUR	69,22
Klasse NC .....	EUR	66,86
Klasse GBP D RD .....	GBP	112,99
Klasse USD LC .....	USD	52,99
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	2.895,581
Klasse LC .....	Stück	178.344,486
Klasse LD .....	Stück	46.333,332
Klasse NC .....	Stück	75.281,259
Klasse GBP D RD .....	Stück	380,368
Klasse USD LC .....	Stück	30.195,457

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI EFM AFRICA EUR Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	66,549
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	79,886
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	72,500

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktriskopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Ägyptische Pfund .....	EGP	33,742797	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Ghanaian Cedi .....	GHS	12,410579	= EUR	1
Kenia Schilling .....	KES	153,535186	= EUR	1
Marokkanischer Dirham .....	MAD	10,815986	= EUR	1
Nigerian Naira .....	NGN	835,925923	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	20,577373	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Artificial Intelligence

---

## DWS Invest Artificial Intelligence

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU1863263429	31,1%
Klasse FC	LU1863263262	31,6%
Klasse LC	LU1863263346	31,1%
Klasse MFC	LU2154580323	31,9%
Klasse NC	LU1914383960	30,8%
Klasse PFC	LU2082315453	30,5%
Klasse TFC	LU1863263858	31,6%
Klasse TFCH (P)	LU1982200518	33,6%
Klasse XC	LU1863263932	31,9%
Klasse USD FC <sup>1)</sup>	LU1885668126	34,4%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU2390401441	34,6%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1885668399	33,9%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---



# DWS Invest Artificial Intelligence

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	370.960.382,20	48,81
Telekommunikationsdienste	261.915.126,72	34,48
Dauerhafte Konsumgüter	31.352.859,21	4,12
Energie	5.047.308,15	0,66
Hauptverbrauchsgüter	24.114.498,86	3,18
Finanzsektor	16.385.299,12	2,16
Industrien	21.147.488,26	2,78
<b>Summe Aktien</b>	<b>730.922.962,52</b>	<b>96,19</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-28.007,85</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>28.733.428,31</b>	<b>3,78</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>409.037,53</b>	<b>0,06</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>891.621,75</b>	<b>0,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-942.029,51</b>	<b>-0,13</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-121.864,93</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>759.865.147,82</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Artificial Intelligence

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>730.922.962,52</b>	<b>96,19</b>
<b>Aktien</b>								
Huntsun Technologies, Inc.	Stück	764.886			CNY	44,29	4.270.718,72	0,56
Adyen NV	Stück	4.000	1.300		EUR	1.581,6	6.326.400,00	0,83
ASML Holding NV	Stück	22.500	1.000		EUR	663,8	14.935.500,00	1,97
Redcare Pharmacy NV	Stück	78.500	1.500		EUR	95,5	7.496.750,00	0,99
SAP SE	Stück	72.000	1.500		EUR	124,62	8.972.640,00	1,18
Scout24 AG	Stück	84.500	84.500		EUR	58,28	4.924.660,00	0,65
Siemens Healthineers AG	Stück	123.500	35.500		EUR	51,8	6.397.300,00	0,84
Ubisoft Entertainment SA	Stück	108.000	3.000		EUR	25,77	2.783.160,00	0,37
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	1.200.000	339.000	319.000	HKD	81,2	11.386.923,27	1,50
Baidu, Inc.	Stück	634.000	14.000		HKD	132,8	9.839.124,40	1,29
JD.com, Inc.	Stück	272.404	6.000	80.000	HKD	132,4	4.214.738,01	0,55
Meituan	Stück	557.000	357.000		HKD	122,3	7.960.691,08	1,05
NetEase, Inc.	Stück	613.500	13.500		HKD	152,6	10.940.526,42	1,44
Tencent Holdings Ltd	Stück	365.000	365.000	250.000	HKD	331,6	14.144.138,65	1,86
Trip.com Group Ltd	Stück	183.000	183.000		HKD	272,6	5.829.698,04	0,77
Keyence Corp.	Stück	12.598	3.000		JPY	67.850	5.419.652,57	0,71
Sony Group Corp.	Stück	39.000	39.000		JPY	12.965	3.205.952,76	0,42
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	255.000	255.000		KRW	72.200	12.795.424,93	1,68
Alchip Technologies Ltd	Stück	172.000		57.000	TWD	1.795	9.077.974,08	1,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	2.362.000			TWD	576	40.003.539,13	5,26
Wiwynn Corp.	Stück	108.000	108.000		TWD	1.420	4.509.289,71	0,59
Accenture PLC	Stück	12.000	12.000		USD	310,88	3.416.264,05	0,45
Activision Blizzard, Inc.	Stück	69.800	69.800		USD	84,02	5.370.509,65	0,71
Adobe, Inc.	Stück	48.500	6.500		USD	488,16	21.681.100,89	2,85
Alphabet, Inc. -A-	Stück	478.000	32.500		USD	120,4	52.702.568,93	6,94
Amazon.com, Inc.	Stück	285.500	5.500		USD	129,87	33.954.110,25	4,47
Amphenol Corp.	Stück	78.500	1.500		USD	84,19	6.052.120,52	0,80
Apple, Inc.	Stück	78.500	1.500	8.000	USD	192,58	13.843.893,21	1,82
Applied Materials, Inc.	Stück	155.000	3.000		USD	145,21	20.611.311,41	2,71
Arista Networks, Inc.	Stück	117.500	2.500	14.000	USD	161,39	17.365.683,82	2,29
Autodesk, Inc.	Stück	21.000	1.000		USD	207,05	3.981.731,13	0,52
Autohome, Inc. -ADR-	Stück	133.000	3.000		USD	29,59	3.603.910,59	0,47
Ciena Corp.	Stück	122.500	2.500		USD	42,67	4.786.699,16	0,63
Coupang LLC	Stück	330.000	150.000		USD	17,52	5.294.505,98	0,70
Datadog, Inc.	Stück	146.500	57.500		USD	98,59	13.226.590,04	1,74
Deere & Co.	Stück	26.000	12.000		USD	406,38	9.675.715,17	1,27
Fortinet, Inc.	Stück	117.500	2.500	40.000	USD	75,63	8.137.844,15	1,07
GoDaddy, Inc.	Stück	47.500	1.000	37.000	USD	74,72	3.250.183,45	0,43
Intuit, Inc.	Stück	16.500	1.000		USD	457,8	6.917.308,33	0,91
Marvell Technology, Inc.	Stück	32.000		80.500	USD	59,58	1.745.934,23	0,23
Match Group, Inc.	Stück	111.500	37.500		USD	42,17	4.305.819,99	0,57
MercadoLibre, Inc.	Stück	9.000	1.500		USD	1.189,99	9.807.610,79	1,29
Meta Platforms, Inc.	Stück	90.000	13.645		USD	286,99	23.653.024,14	3,11
Microsoft Corp.	Stück	173.000	13.000		USD	340,78	53.988.045,24	7,10
Monolithic Power Systems, Inc.	Stück	19.500	500		USD	539,64	9.636.429,45	1,27
Motorola Solutions, Inc.	Stück	46.000	1.000	7.000	USD	291,235	12.268.142,15	1,61
Nice Ltd -ADR-	Stück	49.100	8.000		USD	207,92	9.348.784,74	1,23
NVIDIA Corp.	Stück	106.500	11.500	10.000	USD	420,5	41.010.305,95	5,40
PayPal Holdings, Inc.	Stück	86.500	1.500		USD	66,44	5.262.875,94	0,69
QUALCOMM, Inc.	Stück	54.500	16.500		USD	119,13	5.945.591,20	0,78
S&P Global, Inc.	Stück	9.000		4.000	USD	401,6	3.309.890,41	0,44
Schrodinger, Inc.	Stück	107.000	2.000		USD	48,19	4.721.914,35	0,62
Sea Ltd -ADR-	Stück	56.500	1.500		USD	57,48	2.974.011,26	0,39
ServiceNow, Inc.	Stück	7.500			USD	559,48	3.842.582,77	0,51
SolarEdge Technologies, Inc.	Stück	21.000		4.000	USD	262,46	5.047.308,15	0,66
Synopsys, Inc.	Stück	56.000	1.000		USD	435,03	22.309.232,81	2,94
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Stück	564.000	12.000	235.500	USD	7,435	3.840.055,30	0,51
Tesla, Inc.	Stück	56.000	1.500	7.500	USD	261,53	13.411.796,10	1,77
Texas Instruments, Inc.	Stück	38.000			USD	180,23	6.271.740,50	0,83
Trade Desk, Inc.	Stück	100.000	2.500	35.500	USD	78,51	7.189.561,10	0,95
Uber Technologies, Inc.	Stück	234.500	4.500		USD	43,17	9.270.481,62	1,22
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	23.000	3.000		USD	477,46	10.056.392,86	1,32
Veeva Systems, Inc.	Stück	55.000	15.500		USD	199,21	10.033.471,61	1,32
Visa, Inc.	Stück	75.500	1.500		USD	236,99	16.385.299,12	2,16
VMware, Inc.	Stück	45.000	1.000		USD	145,11	5.979.808,24	0,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>730.922.962,52</b>	<b>96,19</b>

## DWS Invest Artificial Intelligence

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-28.007,85</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CNH 0,3 Mio.							154,81	0,00
EUR/HKD 5,6 Mio.							-3.139,02	0,00
EUR/ILS 0,3 Mio.							1.039,48	0,00
EUR/JPY 12,3 Mio.							199,22	0,00
EUR/USD 5,8 Mio.							-29.002,67	0,00
USD/KRW 171,2 Mio.							1.940,28	0,00
USD/TWD 16,4 Mio.							800,05	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>28.733.428,31</b>	<b>3,78</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						862.115,35	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	66.290					8.902,33	0,00
Norwegische Kronen	NOK	104.034					8.902,86	0,00
Schwedische Kronen	SEK	873					74,13	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	7.782					9.053,03	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	237.083					29.888,09	0,01
Hongkong Dollar	HKD	646.165					75.511,34	0,01
Japanischer Yen	JPY	11.752.844					74.518,30	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	10.684.384					314.156,12	0,04
Schweizer Franken	CHF	9.992					10.209,72	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	535.682.562					372.292,98	0,05
US-Dollar	USD	29.448.839					26.967.804,06	3,55
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>409.037,53</b>	<b>0,06</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							347.329,77	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							60.691,89	0,01
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							626,23	0,00
Sonstige Ansprüche							389,64	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>891.621,75</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>760.961.183,95</b>	<b>100,15</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-942.029,51</b>	<b>-0,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-893.449,51	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-48.580,00	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-121.864,93</b>	<b>-0,02</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.096.036,13</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>759.865.147,82</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Artificial Intelligence

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	172,59
Klasse LC .....	EUR	166,25
Klasse LD .....	EUR	162,74
Klasse MFC .....	EUR	134,54
Klasse NC .....	EUR	183,58
Klasse PFC .....	EUR	159,42
Klasse TFC .....	EUR	172,50
Klasse TFCH (P) .....	EUR	153,10
Klasse XC .....	EUR	176,04
Klasse USD FC .....	USD	158,95
Klasse USD IC .....	USD	86,12
Klasse USD LC .....	USD	153,94
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	103.439,058
Klasse LC .....	Stück	825.085,768
Klasse LD .....	Stück	635.692,231
Klasse MFC .....	Stück	2.756.145,000
Klasse NC .....	Stück	223.982,064
Klasse PFC .....	Stück	199.809,000
Klasse TFC .....	Stück	192.577,029
Klasse TFCH (P) .....	Stück	43.877,562
Klasse XC .....	Stück	50.013,000
Klasse USD FC .....	Stück	5.878,791
Klasse USD IC .....	Stück	100,000
Klasse USD LC .....	Stück	56.761,390

### Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

50% MSCI World Information Tech Index Net Return in EUR, 35% MSCI All Country World Index, in EUR, 15% MSCI China 50 Capped Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	102,814
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	129,495
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	119,125

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken .....	CHF	0,978705	= EUR	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	7,932342	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,775035	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Invest Artificial Intelligence

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Asian Bonds

## DWS Invest Asian Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU0813325502	1,8%
Klasse USD FC50	LU1949850538	2,0%
Klasse USD IC	LU1589659504	1,9%
Klasse USD IC500	LU1589658522	1,9% <sup>1)</sup>
Klasse USD LC	LU0813325411	1,6%
Klasse USD LDM	LU1525638091	1,6%
Klasse USD TFC	LU1663839352	1,8%
Klasse USD TFDM	LU1951361812	1,8%
Klasse USD XC	LU1589658878	2,0%
Klasse AUD LDMH <sup>4)</sup>	LU1880859548	0,7%
Klasse AUD TFDMH <sup>4)</sup>	LU2579474243	-1,1% <sup>2)</sup>
Klasse CHF LCH <sup>5)</sup>	LU2004370479	-0,5%
Klasse CHF TFCH <sup>5)</sup>	LU2004370636	-0,2%
Klasse RMB FCH350 <sup>6)</sup>	LU1968688793	0,5%
Klasse RMB FCH3500 <sup>6)</sup>	LU1968688520	0,6%
Klasse FCH <sup>7)</sup>	LU0813324794	0,8%
Klasse FCH500 <sup>7)</sup>	LU2022029008	-1,4% <sup>3)</sup>
Klasse IDH <sup>7)</sup>	LU1796233663	0,8%
Klasse LCH <sup>7)</sup>	LU0813324364	0,3%
Klasse LDH <sup>7)</sup>	LU0813324521	0,4%
Klasse LDMH <sup>7)</sup>	LU1880859894	0,4%
Klasse NCH <sup>7)</sup>	LU1914384000	0,3%
Klasse NDH <sup>7)</sup>	LU2251360413	0,3%
Klasse PFDH <sup>7)</sup>	LU2244931775	0,1%
Klasse TFCH <sup>7)</sup>	LU1663839196	0,7%
Klasse TFDH <sup>7)</sup>	LU1663839279	0,6%
Klasse TFDMH <sup>7)</sup>	LU1880860041	0,6%
Klasse GBP TFDMH <sup>8)</sup>	LU2079148602	1,4%
Klasse HKD LDM <sup>9)</sup>	LU1769795342	2,1%
Klasse HKD LDMH <sup>9)</sup>	LU1805360861	0,8%
Klasse HKD TFDMH <sup>9)</sup>	LU1880859621	1,0%
Klasse SGD LDM <sup>10)</sup>	LU1769795698	2,6%
Klasse SGD LDMH <sup>10)</sup>	LU1805361083	1,1%
Klasse SGD TFDMH <sup>10)</sup>	LU1880859977	1,3%
JP Morgan Asian Credit Index		2,9%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 28.2.2023

<sup>2)</sup> Klasse AUD TFDMH aufgelegt am 15.2.2023

<sup>3)</sup> Klasse FCH500 aufgelegt am 31.7.2019

<sup>4)</sup> in AUD

<sup>5)</sup> in CHF

<sup>6)</sup> in CNY

<sup>7)</sup> in EUR

<sup>8)</sup> in GBP

<sup>9)</sup> in HKD

<sup>10)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Asian Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	1.115.722.378,70	75,07
Zentralregierungen	270.814.993,32	18,23
<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.386.537.372,02</b>	<b>93,30</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	99.512.625,12	6,70
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>99.512.625,12</b>	<b>6,70</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-1.820.064,23</b>	<b>-0,12</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>6.203.497,50</b>	<b>0,41</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>21.531.521,77</b>	<b>1,45</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>2.012.403,84</b>	<b>0,14</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-25.270.774,49</b>	<b>-1,70</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-2.636.016,84</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.486.070.564,69</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Asian Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.381.536.622,02</b>	<b>92,96</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,95 % ABJA Investment Co. (MTN) 2014/2024	USD	2.000.000			% 99,727	1.994.540,00	0,13
5,10 % AC Energy Finance International Ltd (MTN) 2020/perpetual	USD	3.000.000			% 79,069	2.372.070,00	0,16
4,00 % ACEN Finance Ltd (MTN) 2021/perpetual	USD	4.520.000			% 71,088	3.213.177,60	0,22
6,50 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2018/perpetual *	USD	42.700.000			% 99,661	42.555.247,00	2,86
4,10 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2021/perpetual *	USD	2.440.000			% 83,546	2.038.522,40	0,14
6,90 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD	6.940.000	6.940.000		% 101,571	7.049.027,40	0,47
5,842 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2023/2025 *	USD	6.370.000	6.370.000		% 100,187	6.381.911,90	0,43
5,50 % Bank Mandiri Persero Tbk PT (MTN) 2023/2026	USD	2.060.000	2.060.000		% 100,046	2.060.947,60	0,14
4,625 % Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2018/2023	USD	11.400.000		3.600.000	% 99,98	11.397.720,00	0,77
3,95 % Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2019/2024	USD	2.000.000			% 98,568	1.971.360,00	0,13
2,125 % BDO Unibank, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	5.700.000			% 92,405	5.267.085,00	0,35
5,35 % Bharti Airtel International Netherlands BV -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	19.000.000			% 99,458	18.897.020,00	1,27
4,375 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	13.000.000			% 97,339	12.654.070,00	0,85
5,375 % CA Magnum Holdings -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	18.700.000	6.000.000		% 89,93	16.816.910,00	1,13
4,00 % CAS Capital No 1 Ltd 2021/perpetual *	USD	200.000			% 82,832	165.664,00	0,01
0,886 % Central Nippon Expressway Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	11.000.000		25.000.000	% 90,162	9.917.820,00	0,67
5,408 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2021/2025 *	USD	3.689.000	3.689.000		% 99,546	3.672.251,94	0,25
5,69 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2023/2025 *	USD	750.000	750.000		% 100,061	750.457,50	0,05
5,841 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2023/2026 *	USD	28.100.000	28.100.000		% 100,066	28.118.546,00	1,89
8,00 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2018/2024	USD	58.300.000	22.800.000	5.000.000	% 66,211	38.601.013,00	2,60
5,10 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2014/perpetual *	USD	13.540.000			% 97,903	13.256.066,20	0,89
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/perpetual *	USD	1.740.000			% 93,944	1.634.625,60	0,11
6,50 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. 2013/perpetual *	USD	3.250.000	1.250.000		% 99,685	3.239.762,50	0,22
5,00 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. 2015/perpetual *	USD	1.700.000			% 97,15	1.651.550,00	0,11
8,045 % FWD Group Ltd 2017/perpetual *	USD	8.000.000			% 91,595	7.327.600,00	0,49
5,75 % FWD Group Ltd (MTN) 2019/2024	USD	15.830.000	9.830.000		% 98,801	15.640.198,30	1,05
4,95 % Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd (MTN) 2021/2024	USD	3.855.000	4.740.000	14.075.000	% 84,815	3.269.618,25	0,22
4,20 % Globe Telecom, Inc. 2021/perpetual *	USD	2.980.000			% 93,274	2.779.565,20	0,19
4,25 % GMR Hyderabad International Airport Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1.110.000	1.110.000		% 89,234	990.497,40	0,07
4,75 % GMR Hyderabad International Airport Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	13.800.000	11.950.000		% 94,937	13.101.306,00	0,88
3,85 % Greenko Dutch BV -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	14.129.140		225.465	% 90,049	12.723.149,28	0,86
4,30 % Greenko Power II Ltd -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	14.292.775		9.973.775	% 87,447	12.498.602,95	0,84
5,55 % Greenko Solar Mauritius Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	10.000.000	4.000.000		% 96,729	9.672.900,00	0,65
5,95 % Greenko Solar Mauritius Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	10.000.000	10.000.000		% 93,768	9.376.800,00	0,63
5,50 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022/2025	USD	11.790.000		3.000.000	% 95,995	11.317.810,50	0,76
3,00 % GS Caltex Corp. -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	11.600.000			% 97,223	11.277.868,00	0,76
1,625 % GS Caltex Corp. (MTN) 2020/2025	USD	11.000.000			% 91,663	10.082.930,00	0,68
3,875 % Hanwha Totalenergies Petrochemical Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1.950.000			% 98,667	1.924.006,50	0,13
1,25 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	4.270.000			% 88,856	3.794.151,20	0,26
1,25 % Incheon International Airport Corp. (MTN) 2021/2026	USD	5.000.000			% 88,78	4.439.000,00	0,30
6,25 % India Airport Infra -Reg- 2021/2025	USD	3.000.000	3.000.000		% 97,12	2.913.600,00	0,20
4,50 % India Clean Energy Holdings -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	18.000.000			% 82,728	14.891.040,00	1,00
4,00 % India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	4.170.000			% 87,697	3.656.964,90	0,25
4,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	10.000.000			% 99,278	9.927.800,00	0,67
3,73 % Indian Railway Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	3.000.000			% 98,358	2.950.740,00	0,20
4,85 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2023/2033	USD	6.030.000	6.030.000		% 99,921	6.025.236,30	0,41
5,65 % Indonesia Government International Bond 2023/2053	USD	12.050.000	12.050.000		% 104,857	12.635.268,50	0,85
1,50 % Indonesia Infrastructure Finance PT (MTN) 2021/2026	USD	8.400.000			% 88,854	7.463.736,00	0,50
5,375 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	10.420.000	3.500.000		% 77,217	8.046.011,40	0,54
5,375 % JSW Steel Ltd (MTN) 2019/2025	USD	10.000.000			% 98,229	9.822.900,00	0,66
7,00 % Kawasan Industri Jababeka Tbk PT -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	14.700.000			% 66,047	9.708.909,00	0,65
1,50 % KB Capital Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	4.400.000			% 89,408	3.933.952,00	0,26
4,876 % Khazanah Capital Ltd (MTN) 2023/2033	USD	3.200.000	3.200.000		% 99,361	3.179.552,00	0,21
4,687 % Khazanah Global Sukuk Bhd (MTN) 2023/2028	USD	5.000.000	5.000.000		% 98,915	4.945.750,00	0,33
4,954 % Kodit Global 2023-1 Co., Ltd 2023/2026	USD	2.640.000	2.640.000		% 98,327	2.595.832,80	0,17
2,25 % Korea Gas Corp. -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1.700.000			% 91,106	1.548.802,00	0,10





## DWS Invest Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1.486.049.997,14</b>	<b>100,00</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-1.820.064,23</b>	<b>-0,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
AUD/USD 24,8 Mio. ....						-139.769,16	-0,01
CHF/USD 4,0 Mio. ....						-9.239,10	0,00
CNH/USD 0,2 Mio. ....						-204,68	0,00
EUR/USD 236,9 Mio. ....						-1.296.965,90	-0,09
GBP/USD 1,5 Mio. ....						-7.204,97	0,00
HKD/USD 67,7 Mio. ....						-4.901,74	0,00
SGD/USD 94,7 Mio. ....						-341.346,84	-0,02
<b>Geschlossene Positionen</b>							
CHF/USD 0,2 Mio. ....						-35,28	0,00
EUR/USD 1,6 Mio. ....						-20.396,56	0,00
<b>Bankguthaben</b>						<b>6.203.497,50</b>	<b>0,41</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben .....	EUR	265.391				289.807,46	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar .....	AUD	117.715				78.309,65	0,01
Britisches Pfund .....	GBP	81.498				103.530,94	0,01
Chinesischer Renminbi .....	CNY	343.222				47.211,13	0,00
Hongkong Dollar .....	HKD	579.205				73.913,58	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	66.713				74.435,50	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	424.826				313.953,09	0,02
US-Dollar .....	USD					5.222.336,15	0,35
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>21.531.521,77</b>	<b>1,45</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ** .....						127.616,56	0,01
Zinsansprüche .....						21.395.884,51	1,44
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..						1.807,70	0,00
Sonstige Ansprüche .....						6.213,00	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>2.012.403,84</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>1.515.797.420,25</b>	<b>102,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-25.270.774,49</b>	<b>-1,70</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							
						-25.270.774,49	-1,70
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-2.636.016,84</b>	<b>-0,18</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-29.726.855,56</b>	<b>-2,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1.486.070.564,69</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Asian Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD LDMH	AUD	87,11
Klasse AUD TFDMH	AUD	97,56
Klasse CHF LCH	CHF	93,88
Klasse CHF TFCH	CHF	95,74
Klasse RMB FCH350	CNY	114,43
Klasse RMB FCH700	CNY	114,92
Klasse FCH	EUR	131,34
Klasse IDH	EUR	82,87
Klasse LCH	EUR	97,00
Klasse LDH	EUR	81,55
Klasse LDMH	EUR	83,60
Klasse NCH	EUR	100,21
Klasse NDH	EUR	87,21
Klasse PFDH	EUR	86,94
Klasse TFCH	EUR	100,15
Klasse TFDH	EUR	79,77
Klasse TFDMH	EUR	85,52
Klasse GBP TFDMH	GBP	86,77
Klasse HKD LDM	HKD	88,45
Klasse HKD LDMH	HKD	88,62
Klasse HKD TFDMH	HKD	99,38
Klasse SGD LDM	SGD	9,35
Klasse SGD LDMH	SGD	8,64
Klasse SGD TFDMH	SGD	9,10
Klasse USD FC	USD	152,87
Klasse USD FC50	USD	111,95
Klasse USD IC	USD	118,70
Klasse USD LC	USD	108,63
Klasse USD LDM	USD	85,67
Klasse USD TFC	USD	112,44
Klasse USD TFDH	USD	89,72
Klasse USD XC	USD	119,94
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD LDMH	Stück	282.562,745
Klasse AUD TFDMH	Stück	31.235,131
Klasse CHF LCH	Stück	713,972
Klasse CHF TFCH	Stück	40.869,736
Klasse RMB FCH350	Stück	760,000
Klasse RMB FCH700	Stück	760,000
Klasse FCH	Stück	27.447,096
Klasse IDH	Stück	1.277.310,040
Klasse LCH	Stück	227.643,384
Klasse LDH	Stück	333.127,574
Klasse LDMH	Stück	162.746,763
Klasse NCH	Stück	100.267,000
Klasse NDH	Stück	6.042,100
Klasse PFDH	Stück	325.366,000
Klasse TFCH	Stück	227.497,124
Klasse TFDH	Stück	6.582,000
Klasse TFDMH	Stück	6.054,270
Klasse GBP TFDMH	Stück	17.654,475
Klasse HKD LDM	Stück	505.052,797
Klasse HKD LDMH	Stück	408.567,538
Klasse HKD TFDMH	Stück	312.230,349
Klasse SGD LDM	Stück	206.185,286
Klasse SGD LDMH	Stück	8.113.527,578
Klasse SGD TFDMH	Stück	2.644.567,574
Klasse USD FC	Stück	238.828,761
Klasse USD FC50	Stück	1.636.215,136
Klasse USD IC	Stück	2.322.640,000
Klasse USD LC	Stück	978.147,673
Klasse USD LDM	Stück	3.059.052,559
Klasse USD TFC	Stück	527.386,167
Klasse USD TFDH	Stück	1.150.062,959
Klasse USD XC	Stück	776.996,739

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JP Morgan Asia Credit Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	63,708
größter potenzieller Risikobetrag	%	91,648
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	79,058

## DWS Invest Asian Bonds

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,503194	=	USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,896250	=	USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,269950	=	USD	1
Euro	EUR	0,915751	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,787185	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,836250	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,353150	=	USD	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Asian Small/Mid Cap

---

## DWS Invest Asian Small/Mid Cap

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0236153390	1,7%
Klasse FC	LU0236154950	2,1%
Klasse LD	LU0236153556	1,7%
Klasse LS	LU0254485450	1,7%
Klasse NC	LU0236154448	1,3%
Klasse TFC	LU1663839519	2,1%
Klasse TFD	LU1663839600	2,1%
Klasse GBP C RD <sup>2)</sup>	LU0982753047	-1)
Klasse USD FC <sup>3)</sup>	LU0273175025	4,3%
Klasse USD LC <sup>3)</sup>	LU0273161744	3,9%
Klasse USD TFC <sup>3)</sup>	LU1663839782	4,3%
MSCI AC Asia ex Japan Small Cap		7,1%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 31.3.2016 (Anteilklasse noch aktiv)

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Asian Small/Mid Cap

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1.301.275,28	4,75
Telekommunikationsdienste	184.711,52	0,67
Dauerhafte Konsumgüter	2.745.989,46	10,03
Energie	408.012,35	1,49
Hauptverbrauchsgüter	5.271.957,83	19,24
Finanzsektor	6.191.664,41	22,60
Grundstoffe	2.582.905,61	9,42
Industrien	5.690.229,96	20,79
Versorger	1.898.395,43	6,92
<b>Summe Aktien</b>	<b>26.275.141,85</b>	<b>95,91</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>1.127.896,83</b>	<b>4,12</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>248.208,62</b>	<b>0,91</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>462,88</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-214.198,75</b>	<b>-0,79</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-41.503,62</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>27.396.007,81</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Asian Small/Mid Cap

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>26.272.827,67</b>	<b>95,90</b>
<b>Aktien</b>								
China State Construction International Holdings Ltd	Stück	296.000		178.000	HKD	8,93	308.896,00	1,13
C-Mer Eye Care Holdings Ltd	Stück	244.000			HKD	3,78	107.783,12	0,39
Fosun Tourism Group	Stück	89.600			HKD	7,39	77.378,72	0,28
Guangdong Investment Ltd	Stück	2.124.000	298.000		HKD	6,76	1.677.916,43	6,12
Hang Lung Group Ltd	Stück	118.000		36.000	HKD	11,88	163.820,24	0,60
Hysan Development Co., Ltd	Stück	375.000	70.000		HKD	19,12	837.892,44	3,06
IMAX China Holding, Inc.	Stück	377.300	100.000	29.100	HKD	6,99	308.200,33	1,12
Pentamaster International Ltd	Stück	1.648.000			HKD	0,98	188.734,98	0,69
Shenzhen Investment Ltd	Stück	3.416.000	1.484.000	3.504.000	HKD	1,4	558.875,43	2,04
Shenzhou International Group Holdings Ltd	Stück	10.300	10.300		HKD	74,75	89.974,11	0,33
TK Group Holdings Ltd	Stück	416.000			HKD	1,47	71.462,76	0,26
Aneka Tambang Tbk	Stück	5.423.000			IDR	1.950	645.918,26	2,36
Cikarang Litrindo Tbk PT	Stück	5.084.000			IDR	710	220.479,00	0,80
Jasa Marga Persero Tbk PT	Stück	1.022.400			IDR	3.800	237.305,49	0,87
Mitra Adiperkasa Tbk PT	Stück	1.000.000			IDR	1.690	103.226,23	0,38
ABB India Ltd	Stück	2.917		1.244	INR	4.419	143.890,47	0,53
Ashok Leyland Ltd	Stück	665.978			INR	167,35	1.244.105,47	4,54
City Union Bank Ltd	Stück	77.252	77.252		INR	127,05	109.561,00	0,40
Dabur India Ltd	Stück	33.139			INR	574	212.335,64	0,78
Endurance Technologies Ltd	Stück	21.108			INR	1.571	370.164,59	1,35
Federal Bank Ltd	Stück	939.066			INR	126,25	1.323.424,30	4,83
Indian Hotels Co., Ltd	Stück	7.982	7.982		INR	392,8	34.998,93	0,13
Kajaria Ceramics Ltd	Stück	2.059	2.059		INR	1.257	28.891,04	0,11
Max Healthcare Institute Ltd	Stück	60.946	25.557		INR	600	408.195,36	1,49
Power Finance Corp., Ltd	Stück	106.145	34.022		INR	215,55	255.398,99	0,93
Reliance Industries Ltd	Stück	14.315			INR	2.553,35	408.012,35	1,49
Sobha Ltd	Stück	26.680		33.247	INR	537,5	160.079,57	0,58
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	Stück	7.370	7.370		INR	1.051	86.465,29	0,32
Tata Consumer Products Ltd	Stück	18.658			INR	860,2	179.157,97	0,65
V-Guard Industries Ltd	Stück	54.062		12.315	INR	284	171.388,65	0,63
Duk San Neolux Co., Ltd	Stück	9.636		1.627	KRW	45.900	307.387,93	1,12
Hansol Chemical Co., Ltd	Stück	3.983			KRW	240.000	664.352,97	2,42
Kangwon Land, Inc.	Stück	100.970			KRW	17.380	1.219.605,75	4,45
Koh Young Technology, Inc.	Stück	61.522			KRW	15.400	658.458,64	2,40
LG Innotek Co., Ltd	Stück	2.720	2.720		KRW	309.500	585.068,74	2,14
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd	Stück	2.769	2.769		KRW	144.500	278.078,96	1,02
SFA Engineering Corp.	Stück	10.000	10.000		KRW	36.000	250.195,70	0,91
Wonik Materials Co., Ltd	Stück	44.302			KRW	31.350	965.246,45	3,52
Inari Amertron Bhd	Stück	712.000			MYR	2,74	382.757,43	1,40
Bloomerry Resorts Corp.	Stück	921.300		364.000	PHP	11,1	169.654,86	0,62
International Container Terminal Services, Inc.	Stück	43.610		15.940	PHP	203,8	147.445,84	0,54
Robinsons Land Corp.	Stück	2.142.000			PHP	14,28	507.446,11	1,85
Capitaland India Trust	Stück	359.200			SGD	1,14	277.123,04	1,01
Frasers Centrepoint Trust	Stück	100.300			SGD	2,19	148.653,97	0,54
Genting Singapore Ltd	Stück	349.400		707.800	SGD	0,94	222.270,70	0,81
Lendlease Global Commercial Reit	Stück	784.836			SGD	0,66	350.553,50	1,28
OUE Commercial Real Estate Investment Trust	Stück	939.300			SGD	0,33	209.773,06	0,77
Accton Technology Corp.	Stück	18.000			TWD	349	184.711,52	0,67
Bizlink Holding, Inc.	Stück	11.000			TWD	322	104.146,48	0,38
Chroma ATE, Inc.	Stück	268.000		140.000	TWD	250,5	1.973.960,98	7,21
Getac Holdings Corp.	Stück	414.000			TWD	66,9	814.371,37	2,97
King's Town Bank Co., Ltd	Stück	1.231.000		590.000	TWD	35,55	1.286.748,58	4,70
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	Stück	24.000	24.000		TWD	264	186.299,29	0,68
Poya International Co., Ltd	Stück	54.190		17.000	TWD	592	943.271,90	3,44
Sporton International, Inc.	Stück	18.088			TWD	254	135.089,10	0,49
Unimicron Technology Corp.	Stück	113.000	132.000	19.000	TWD	176	584.772,78	2,13
Yageo Corp.	Stück	18.000	18.000		TWD	491,5	260.130,97	0,95
DFI Retail Group Holdings Ltd	Stück	489.300	489.300		USD	2,75	1.232.211,65	4,50
H World Group Ltd -ADR	Stück	13.702	13.702		USD	38,98	489.106,24	1,79
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>2.314,18</b>	<b>0,01</b>
<b>Aktien</b>								
Capitaland India Trust Manage	Stück	42.744	42.744		SGD	0,08	2.314,18	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>26.275.141,85</b>	<b>95,91</b>

## DWS Invest Asian Small/Mid Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>1.127.896,83</b>	<b>4,12</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						238.558,42	0,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesischer Renminbi	CNY	131.959					16.635,52	0,06
Hongkong Dollar	HKD	1.234.538					144.269,24	0,53
Indische Rupie	INR	9.480.491					105.828,45	0,39
Indonesische Rupie	IDR	517.918.044					31.634,75	0,11
Malaysischer Ringgit	MYR	98.852					19.394,46	0,07
Neue Taiwan Dollar	TWD	1.922.291					56.521,69	0,21
Philippinischer Peso	PHP	1.106.677					18.359,60	0,07
Singapur Dollar	SGD	169.740					114.872,65	0,42
Südkoreanischer Won	KRW	13.928.002					9.679,79	0,03
Thailändischer Baht	THB	432.220					11.163,62	0,04
US-Dollar	USD	394.189					360.978,64	1,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>248.208,62</b>	<b>0,91</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							206.121,24	0,75
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							34.514,52	0,13
Sonstige Ansprüche							7.572,86	0,03
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>462,88</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>27.651.710,18</b>	<b>100,94</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-214.198,75</b>	<b>-0,79</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-101.571,28	-0,38
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-112.627,47	-0,41
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-41.503,62</b>	<b>-0,15</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-255.702,37</b>	<b>-0,94</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>27.396.007,81</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	318,93
Klasse LC	EUR	276,41
Klasse LD	EUR	254,86
Klasse LS	EUR	285,23
Klasse NC	EUR	243,45
Klasse TFC	EUR	129,77
Klasse TFD	EUR	120,39
Klasse USD FC	USD	255,61
Klasse USD LC	USD	226,38
Klasse USD TFC	USD	119,72
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	16.356,524
Klasse LC	Stück	29.477,074
Klasse LD	Stück	16.392,899
Klasse LS	Stück	3.336,304
Klasse NC	Stück	33.015,388
Klasse TFC	Stück	82,000
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse USD FC	Stück	1.517,192
Klasse USD LC	Stück	2.380,892
Klasse USD TFC	Stück	24,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI AC Asia ex Japan Small Cap Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	87,549
größter potenzieller Risikobetrag	%	98,228
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	94,719



## DWS Invest Asian Small/Mid Cap

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Chinesischer Renminbi	CNY	7,932342	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	=	EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16.371,808494	=	EUR	1
Indische Rupie	INR	89,583577	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	=	EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	5,096910	=	EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	60,277848	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	=	EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,716856	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Brazilian Equities

---

## DWS Invest Brazilian Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616856935	14,4%
Klasse FC	LU0616857586	14,9%
Klasse FC50	LU1987882872	15,3%
Klasse IC	LU1573968200	15,2%
Klasse NC	LU0616857313	14,0%
Klasse TFC	LU1663839865	14,9%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU2079148784	18,2%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU2079148867	17,4%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU2034325691	18,0%
MSCI Brazil 10/40		16,1%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Brazilian Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	5.909.175,02	3,77
Telekommunikationsdienste	4.313.259,32	2,74
Dauerhafte Konsumgüter	27.608.876,33	17,57
Energie	15.800.681,52	10,06
Hauptverbrauchsgüter	4.813.650,23	3,06
Finanzsektor	48.432.818,23	30,85
Grundstoffe	15.041.764,54	9,58
Industrien	13.611.330,11	8,66
Versorger	14.552.012,48	9,27
<b>Summe Aktien</b>	<b>150.083.567,78</b>	<b>95,56</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>5.886.299,24</b>	<b>3,75</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.802.951,04</b>	<b>1,15</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>84.504,15</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-738.035,31</b>	<b>-0,47</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-67.836,25</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>157.051.450,65</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Brazilian Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>150.083.567,78</b>	<b>95,56</b>
<b>Aktien</b>								
Ambev SA	Stück	1.358.100	581.300	167.400	BRL	15,31	3.950.078,88	2,52
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	3.730.957	898.200	978.800	BRL	14,76	10.461.776,31	6,66
Banco Bradesco SA	Stück	179.214	13.000	21.200	BRL	14,74	501.843,43	0,32
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	1.278.772	1.044.800	623.300	BRL	16,49	4.006.015,29	2,55
Banco BTG Pactual SA	Stück	542.600	556.100	739.400	BRL	31,24	3.220.250,40	2,05
Banco do Brasil SA	Stück	970.856	333.956	347.600	BRL	50,33	9.282.833,86	5,91
Bradespar SA -Pref-	Stück	53.300	59.500	6.200	BRL	22,65	229.347,62	0,15
CCR SA	Stück	1.601.602	1.258.998	339.700	BRL	14,03	4.268.852,04	2,72
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Stück	709.998	153.700	280.500	BRL	39,18	5.284.700,57	3,36
Centrais Eletricas Brasileiras SA -Pref-	Stück	249.500	99.600	139.300	BRL	44,26	2.097.880,70	1,34
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Stück	305.756	340.456	34.700	BRL	56,47	3.280.134,14	2,09
Embraer SA	Stück	94.000	94.000		BRL	18,67	333.404,15	0,21
Energisa SA	Stück	411.840	29.900	119.900	BRL	49,71	3.889.297,07	2,48
Gerdau SA -Pref-	Stück	1.101.960	406.260	186.500	BRL	25,27	5.290.173,32	3,37
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	Stück	4.734.519	2.468.202	1.306.600	BRL	4,32	3.885.603,12	2,47
Hypera SA	Stück	256.842	456.642	283.600	BRL	45,77	2.233.293,41	1,42
Iguatemi SA	Stück	140.900	235.400	94.500	BRL	22,63	605.751,33	0,39
Itau Unibanco Holding SA -Pref-	Stück	1.640.200	326.400	698.200	BRL	28,53	8.889.910,89	5,66
Itausa SA -Pref-	Stück	996.400	72.400	118.100	BRL	9,67	1.830.454,85	1,17
Localiza Rent a Car SA	Stück	462.194	340.111	552.700	BRL	68,92	6.051.574,73	3,85
Lojas Renner SA	Stück	896.607	590.400	928.400	BRL	20,95	3.568.494,08	2,27
MRV Engenharia e Participacoes SA	Stück	566.000	576.900	10.900	BRL	11,58	1.245.156,15	0,79
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Stück	391.601	126.900	324.599	BRL	28,08	2.089.006,18	1,33
Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos SA	Stück	1.488.400	1.766.000	277.600	BRL	10	2.827.603,37	1,80
Petro Rio SA	Stück	492.741	157.700	127.100	BRL	36,74	3.439.194,05	2,19
Petroleo Brasileiro SA	Stück	274.300	62.900	154.500	BRL	34,59	1.802.499,69	1,15
Petroleo Brasileiro SA -Pref-	Stück	957.811	521.051	364.500	BRL	30,7	5.586.207,00	3,56
Rumo SA	Stück	1.672.104	552.527	821.657	BRL	22,21	7.055.221,82	4,49
Suzano SA	Stück	541.320	137.200	332.500	BRL	44,18	4.543.375,31	2,89
Telefonica Brasil SA	Stück	170.637	170.637		BRL	43,44	1.408.191,93	0,90
TIM SA Brazil	Stück	997.800	169.000	310.300	BRL	14,6	2.767.548,14	1,76
TOTVS SA	Stück	821.282	222.500	346.869	BRL	29,95	4.672.915,84	2,98
Vale SA	Stück	166.335	244.000	370.600	BRL	65,61	2.073.253,99	1,32
WEG SA	Stück	559.539	40.600	501.300	BRL	37,15	3.949.007,96	2,51
Yduqs Participacoes SA	Stück	308.400	308.400		BRL	20,22	1.184.661,70	0,75
Ambev SA	Stück	1.113.600	1.049.000	1.399.800	USD	3,145	3.207.209,08	2,04
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	965.084	777.500	1.212.500	USD	3,43	3.031.353,87	1,93
CI&T, Inc. -A-	Stück	71.800	71.800		USD	6,4	420.805,90	0,27
Embraer SA -ADR-	Stück	160.600	162.900	2.300	USD	15,46	2.273.696,18	1,45
Gerdau SA -ADR-	Stück	291.605	133.814	116.000	USD	5,22	1.393.936,12	0,89
Globant SA	Stück	4.970	4.970	13.391	USD	179,17	815.453,28	0,52
Itau Unibanco Holding SA -Pref- -ADR-	Stück	794.300	274.200	443.900	USD	5,89	4.284.274,20	2,73
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Stück	273.708	174.200	267.000	USD	14,31	3.586.778,24	2,28
Petroleo Brasileiro SA -Pref- -ADR-	Stück	118.614	57.900	83.500	USD	12,76	1.386.002,54	0,88
Telefonica Brasil SA -ADR-	Stück	8.400	8.400		USD	9,04	69.538,47	0,04
TIM SA Brazil -ADR-	Stück	4.900	4.900		USD	15,15	67.980,78	0,04
Vale SA -ADR-	Stück	140.000	160.300	162.700	USD	13,58	1.741.025,80	1,11
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>150.083.567,78</b>	<b>95,56</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>5.886.299,24</b>	<b>3,75</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						4.527.275,46	2,88
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	4.897.902					930.484,10	0,60
Britisches Pfund	GBP	483					561,33	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	2.095					1.449,89	0,00
US-Dollar	USD	465.769					426.528,46	0,27
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.802.951,04</b>	<b>1,15</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.614.886,14	1,03
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							36.376,58	0,02
Sonstige Ansprüche							151.688,32	0,10
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>84.504,15</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>157.857.322,21</b>	<b>100,51</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-738.035,31</b>	<b>-0,47</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-200.063,44	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-537.971,87	-0,34

## DWS Invest Brazilian Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-67.836,25</b>	<b>-0,04</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-805.871,56</b>	<b>-0,51</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>157.051.450,65</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	185,60
Klasse FC50	EUR	156,96
Klasse IC	EUR	211,16
Klasse LC	EUR	161,48
Klasse NC	EUR	150,38
Klasse TFC	EUR	194,95
Klasse USD IC	USD	117,41
Klasse USD LC	USD	112,44
Klasse USD TFC	USD	117,97
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	8.149,333
Klasse FC50	Stück	484.252,000
Klasse IC	Stück	101.159,000
Klasse LC	Stück	307.874,748
Klasse NC	Stück	38.775,444
Klasse TFC	Stück	10.337,469
Klasse USD IC	Stück	93,000
Klasse USD LC	Stück	124,000
Klasse USD TFC	Stück	5.396,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
100% MSCI Brazil 10-40

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	90,066
größter potenzieller Risikobetrag	%	114,971
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	103,652

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Brasilianischer Real	BRL	5,263822	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest China Bonds

## DWS Invest China Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LCH <sup>2)</sup>	LU0632805262	-0,2%
Klasse FCH <sup>2)</sup>	LU0632808951	0,2%
Klasse FDH <sup>2)</sup>	LU0740831374	0,1%
Klasse LDH <sup>2)</sup>	LU0740830996	-0,1%
Klasse NC <sup>2)</sup>	LU0616855887	-1,4%
Klasse NCH <sup>2)</sup>	LU0740831614	-0,4%
Klasse NDH <sup>2)</sup>	LU0740832000	-0,4%
Klasse NDQH <sup>2)</sup>	LU1054325771	-0,4%
Klasse PFCH <sup>2)</sup>	LU1054325854	0,3%
Klasse PFDQH <sup>2)</sup>	LU1054325938	0,1%
Klasse TFCH <sup>2)</sup>	LU1663839949	0,1%
Klasse CHF FCH <sup>3)</sup>	LU0813328357	-0,8%
Klasse CHF LCH <sup>3)</sup>	LU0813327896	-1,0%
Klasse RMB FC <sup>4)</sup>	LU0813328860	6,5%
Klasse RMB FCH <sup>4)</sup>	LU2093591621	-0,1%
Klasse RMB LC <sup>4)</sup>	LU0813328787	6,2%
Klasse RMB LCH <sup>4)</sup>	LU2093593593	-0,4%
Klasse SEK FCH <sup>5)</sup>	LU1322112480	0,2%
Klasse SEK LCH <sup>5)</sup>	LU1322112563	-0,2%
Klasse USD FC	LU0616856778	1,2%
Klasse USD FCH (P)	LU1322112647	7,7%
Klasse USD LC	LU0616856422	1,0%
Klasse USD LDH (P)	LU1322112720	-1)
Klasse USD LDMH (P)	LU1322112993	7,5%
Klasse USD TFC	LU1663840103	1,2%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 28.2.2022 (noch aktiv)

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in CHF

<sup>4)</sup> in CNY

<sup>5)</sup> in SEK

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest China Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	107.353.773,26	85,47
Zentralregierungen	18.135.906,10	14,45
<b>Summe Anleihen</b>	<b>125.489.679,36</b>	<b>99,92</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	2.615.551,96	2,08
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>2.615.551,96</b>	<b>2,08</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-401.097,56</b>	<b>-0,32</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>468.560,16</b>	<b>0,37</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.434.508,55</b>	<b>1,14</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>3.110,38</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.922.138,74</b>	<b>-3,12</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-93.534,09</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>125.594.640,02</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest China Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>125.489.679,36</b>	<b>99,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,35	% China City Construction International Co., Ltd 2014/2017	CNY 61.913.254			%	0	8,52	0,00
3,20	% AIA Group Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD 2.950.000	2.950.000		%	96,296	2.840.732,00	2,26
6,50	% Asahi Mutual Life Insurance Co. 2018/perpetual *	USD 4.000.000			%	99,661	3.986.440,00	3,17
6,90	% Asahi Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD 240.000	240.000		%	101,571	243.770,40	0,19
3,875	% Baidu, Inc. (MTN) 2018/2023	USD 3.000.000	3.000.000		%	99,505	2.985.150,00	2,38
5,50	% Bank Mandiri Persero Tbk PT (MTN) 2023/2026	USD 200.000	200.000		%	100,046	200.092,00	0,16
0,80	% Bank of China Ltd (MTN) 2021/2024	USD 3.000.000			%	96,257	2.887.710,00	2,30
2,125	% BDO Unibank, Inc. (MTN) 2020/2026	USD 1.500.000			%	92,405	1.386.075,00	1,10
6,667	% BOC Aviation Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023 *	USD 1.000.000	1.000.000		%	100,034	1.000.340,00	0,80
4,00	% BOC Aviation Ltd (MTN) 2019/2024	USD 1.000.000	1.000.000		%	98,839	988.390,00	0,79
2,75	% BOC Aviation Ltd (MTN) 2020/2023	USD 1.000.000	1.000.000		%	98,623	986.230,00	0,79
5,375	% CA Magnum Holdings -Reg- (MTN) 2021/2026	USD 300.000			%	89,93	269.790,00	0,21
0,86	% China Construction Bank Corp. (MTN) 2021/2024	USD 3.000.000			%	96,323	2.889.690,00	2,30
6,269	% China Development Bank (MTN) 2018/2023 *	USD 5.000.000			%	100,215	5.010.750,00	3,99
0,40	% China Government International Bond -Reg- 2020/2023	USD 3.000.000	2.000.000		%	98,608	2.958.240,00	2,36
4,25	% China Mengniu Dairy Co., Ltd (MTN) 2018/2023	USD 2.400.000			%	99,846	2.396.304,00	1,91
5,375	% China Overseas Finance Cayman III Ltd (MTN) 2013/2023	USD 3.000.000	3.000.000		%	99,747	2.992.410,00	2,38
6,00	% China Resources Land Ltd (MTN) 2014/2024	USD 2.000.000	2.000.000		%	99,861	1.997.220,00	1,59
3,875	% China Southern Power Grid International Finance BVI 2018 Co., Ltd (MTN) 2018/2023	USD 4.050.000	1.350.000		%	99,629	4.034.974,50	3,21
1,75	% CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd (MTN) 2020/2023	USD 2.000.000	2.000.000		%	99,586	1.991.720,00	1,59
3,55	% CLP Power HK Finance Ltd 2019/perpetual *	USD 1.000.000			%	96,004	960.040,00	0,76
5,841	% Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2023/2026 *	USD 2.060.000	2.060.000		%	100,066	2.061.359,60	1,64
3,75	% Competition Team Technologies Ltd (MTN) 2019/2024	USD 4.000.000	3.000.000		%	98,433	3.937.320,00	3,14
8,00	% Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2018/2024	USD 5.300.000	2.800.000		%	66,211	3.509.183,00	2,79
5,10	% Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2014/perpetual *	USD 1.000.000			%	97,903	979.030,00	0,78
1,00	% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd (MTN) 2020/2023	USD 550.000			%	99,042	544.731,00	0,43
5,75	% FWD Group Ltd (MTN) 2019/2024	USD 1.500.000	1.500.000		%	98,801	1.482.015,00	1,18
5,00	% FWD Ltd (MTN) 2014/2024	USD 930.000			%	98,312	914.301,60	0,73
4,95	% Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd (MTN) 2021/2024	USD 1.600.000			%	84,815	1.357.040,00	1,08
4,30	% Greenko Power II Ltd -Reg- (MTN) 2021/2028	USD 1.790.075		53.075	%	87,447	1.565.366,89	1,25
5,50	% Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022/2025	USD 2.110.000			%	95,995	2.025.494,50	1,61
1,625	% GS Caltex Corp. (MTN) 2020/2025	USD 1.000.000			%	91,663	916.630,00	0,73
1,50	% Hero Asia Investment Ltd 2020/2023	USD 3.000.000	1.500.000		%	98,369	2.951.070,00	2,35
3,625	% HKT Capital No 2 Ltd (MTN) 2015/2025	USD 3.000.000	3.000.000		%	96,396	2.891.880,00	2,30
2,875	% HPHT Finance 19 Ltd (MTN) 2019/2024	USD 3.500.000	3.500.000		%	96,215	3.367.525,00	2,68
2,125	% Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2020/2023	USD 3.500.000	2.500.000		%	98,796	3.457.860,00	2,75
4,50	% India Clean Energy Holdings -Reg- (MTN) 2022/2027	USD 2.000.000			%	82,728	1.654.560,00	1,32
4,00	% India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021/2027	USD 830.000			%	87,697	727.885,10	0,58
1,00	% Industrial & Commercial Bank of China Ltd (MTN) 2020/2023	USD 4.000.000			%	99,162	3.966.480,00	3,16
5,625	% King Power Capital Ltd (MTN) 2014/2024	USD 1.000.000	1.000.000		%	99,802	998.020,00	0,79
4,954	% Kodit Global 2023-1 Co., Ltd 2023/2026	USD 360.000	360.000		%	98,327	353.977,20	0,28
1,00	% KT Corp. (MTN) 2020/2025	USD 1.000.000			%	90,694	906.940,00	0,72
3,60	% Link Finance Cayman 2009 Ltd (MTN) 2014/2024	USD 5.000.000	1.000.000		%	97,72	4.886.000,00	3,89
7,375	% Medco Oak Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD 2.000.000			%	98,801	1.976.020,00	1,57
4,625	% Minejesa Capital BV -Reg- 2017/2030	USD 500.000			%	89,845	449.225,00	0,36
4,875	% Nan Fung Treasury Ltd (MTN) 2014/2024	USD 1.500.000	1.500.000		%	98,642	1.479.630,00	1,18
4,70	% Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD 1.000.000			%	81,172	811.720,00	0,65
5,10	% Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014/2044 *	USD 2.000.000			%	97,956	1.959.120,00	1,56
5,15	% Pertamina Geothermal Energy PT -Reg- (MTN) 2023/2028	USD 450.000	450.000		%	99,612	448.254,00	0,36
5,50	% Philippine Government International Bond 2023/2048	USD 540.000	540.000		%	102,959	555.978,60	0,44
1,35	% Shinhan Financial Group Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD 2.400.000			%	89,985	2.159.640,00	1,72
1,50	% SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD 2.500.000			%	88,638	2.215.950,00	1,76
5,375	% SK On Co., Ltd 2023/2026	USD 1.330.000	1.330.000		%	99,278	1.320.397,40	1,05
1,00	% Standard Chartered PLC 2023/2027 *	USD 3.710.000	3.710.000		%	100,455	3.726.880,50	2,97
4,50	% Swire Pacific MTN Financing Ltd (MTN) 2013/2023	USD 800.000	800.000		%	99,678	797.424,00	0,64
3,28	% Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD 1.000.000	1.000.000		%	98,13	981.300,00	0,78



## DWS Invest China Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
6,121 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024 * . . . . .	USD	2.105.000	2.105.000		%	100,241	2.110.073,05	1,68
0,75 % TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025 . . . . .	USD	1.000.000			%	89,986	899.860,00	0,72
3,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2023/2033 . . . . .	USD	5.000.000	5.000.000		%	97,125	4.856.250,00	3,87
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2023/2053 . . . . .	USD	5.000.000	7.000.000	2.000.000	%	95,094	4.754.687,50	3,79
5,35 % Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2018/2024 . . . . .	USD	1.000.000	1.000.000		%	99,302	993.020,00	0,79
13,875 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2020/2024 . . . . .	USD	1.800.000			%	91,513	1.647.234,00	1,31
2,50 % Wharf REIC Finance BVI (MTN) 2019/2024 . . . . .	USD	3.000.000	3.000.000		%	96,209	2.886.270,00	2,30
<b>Investmentanteile</b>							<b>2.615.551,96</b>	<b>2,08</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%) . . . . .	Anteile	241	7.068	7.303	USD	10.851,967	2.615.551,96	2,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>128.105.231,32</b>	<b>102,00</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-401.097,56</b>	<b>-0,32</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> CHF/USD 3,8 Mio. . . . .							-14.145,01	-0,01
EUR/USD 69,4 Mio. . . . .							-386.951,62	-0,31
SEK/USD 0,2 Mio. . . . .							-100,51	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b> CNH/USD 0,2 Mio. . . . .							-4,05	0,00
EUR/USD 0,1 Mio. . . . .							-203,01	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> USD/CNH 0,3 Mio. . . . .							306,64	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>468.560,16</b>	<b>0,37</b>
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben . . . . .	EUR	10.744					11.732,77	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen . . . . .	SEK	21.984					2.038,77	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesischer Renminbi . . . . .	CNY	38.706					5.324,17	0,00
Schweizer Franken . . . . .	CHF	1.112					1.240,18	0,00
US-Dollar . . . . .	USD						448.224,27	0,36
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.434.508,55</b>	<b>1,14</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ** . . . . .							906,43	0,00
Zinsansprüche . . . . .							1.422.584,12	1,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ . . . . .							7.815,77	0,01
Sonstige Ansprüche . . . . .							3.202,23	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>3.110,38</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>130.011.717,05</b>	<b>103,51</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .							<b>-3.922.138,74</b>	<b>-3,12</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-93.534,09</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-4.417.077,03</b>	<b>-3,51</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>125.594.640,02</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest China Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	104,83
Klasse CHF LCH	CHF	99,31
Klasse RMB FC	CNY	148,91
Klasse RMB FCH	CNY	107,82
Klasse RMB LC	CNY	141,79
Klasse RMB LCH	CNY	105,92
Klasse FCH	EUR	117,95
Klasse FDH	EUR	81,23
Klasse LCH	EUR	110,65
Klasse LDH	EUR	80,52
Klasse NC	EUR	140,36
Klasse NCH	EUR	105,67
Klasse NDH	EUR	74,16
Klasse NDQH	EUR	86,91
Klasse PFCH	EUR	95,98
Klasse PFDQH	EUR	78,02
Klasse TFCH	EUR	95,32
Klasse SEK FCH	SEK	1.019,19
Klasse SEK LCH	SEK	992,25
Klasse USD FC	USD	138,70
Klasse USD FCH (P)	USD	114,50
Klasse USD LC	USD	130,19
Klasse USD LDMH (P)	USD	77,66
Klasse USD TFC	USD	107,15
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH	Stück	8.956,317
Klasse CHF LCH	Stück	28.213,223
Klasse RMB FC	Stück	11.050,000
Klasse RMB FCH	Stück	770,000
Klasse RMB LC	Stück	407.960,000
Klasse RMB LCH	Stück	1.270,000
Klasse FCH	Stück	211.192,561
Klasse FDH	Stück	107,921
Klasse LCH	Stück	233.087,559
Klasse LDH	Stück	155.419,501
Klasse NC	Stück	33.939,000
Klasse NCH	Stück	33.753,834
Klasse NDH	Stück	3.490,100
Klasse NDQH	Stück	7.429,100
Klasse PFCH	Stück	9.604,000
Klasse PFDQH	Stück	4.337,000
Klasse TFCH	Stück	270,828
Klasse SEK FCH	Stück	91,000
Klasse SEK LCH	Stück	62,000
Klasse USD FC	Stück	17.158,994
Klasse USD FCH (P)	Stück	99,000
Klasse USD LC	Stück	232.041,758
Klasse USD LDMH (P)	Stück	717,100
Klasse USD TFC	Stück	61,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,886
größter potenzieller Risikobetrag	%	1,532
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	1,218

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

# DWS Invest China Bonds

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken	CHF	0,896250	=	USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,269950	=	USD	1
Euro	EUR	0,915751	=	USD	1
Schwedische Kronen	SEK	10,893950	=	USD	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

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

# DWS Invest Chinese Equities

---

## DWS Invest Chinese Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0273157635	-12,7%
Klasse FC	LU0273146190	-12,3%
Klasse NC	LU0273145622	-13,0%
Klasse TFC	LU1663840285	-12,3%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0333022746	-14,9%
Klasse USD FC <sup>2)</sup>	LU0273176932	-10,5%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0273164177	-10,9%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU1663840368	-10,4%
MSCI China 10/40 (EUR)		-7,6%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Chinese Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	4.789.582,16	5,84
Telekommunikationsdienste	27.518.912,57	33,58
Dauerhafte Konsumgüter	7.973.691,47	9,72
Energie	2.926.044,00	3,57
Hauptverbrauchsgüter	14.980.442,42	18,27
Finanzsektor	13.508.356,54	16,48
Grundstoffe	1.301.602,23	1,59
Industrien	3.774.758,15	4,61
Versorger	424.055,38	0,52
<b>Summe Aktien</b>	<b>77.197.444,92</b>	<b>94,18</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>4.312.141,50</b>	<b>5,26</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>707.768,66</b>	<b>0,86</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>37.962,67</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-231.791,14</b>	<b>-0,28</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-56.737,19</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>81.966.789,42</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Chinese Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>77.197.434,64</b>	<b>94,18</b>
<b>Aktien</b>								
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. -A-	Stück	14.944	21.685	6.741	CNY	156,45	294.741,31	0,36
China State Construction Engineering Corp., Ltd -A-	Stück	771.200	983.900	212.700	CNY	5,74	558.055,63	0,68
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	63.415	63.173	7.500	CNY	228,79	1.829.058,57	2,23
JA Solar Technology Co., Ltd	Stück	119.156	99.916	42.900	CNY	41,7	626.398,27	0,76
Kweichow Moutai Co., Ltd -A-	Stück	4.968		1.700	CNY	1.691	1.059.067,82	1,29
NARI Technology Co., Ltd	Stück	264.984	44.164		CNY	23,1	771.667,50	0,94
NAURA Technology Group Co., Ltd	Stück	10.500	7.200	18.100	CNY	317,65	420.471,67	0,51
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd	Stück	14.400		25.100	CNY	299,8	544.242,81	0,66
Sungrow Power Supply Co., Ltd	Stück	41.600	41.600		CNY	116,63	611.648,88	0,75
Thunder Software Technology Co., Ltd -A-	Stück	32.317	32.317		CNY	96,35	392.537,66	0,48
Wuliangye Yibin Co., Ltd -A-	Stück	27.202	15.800	69.100	CNY	163,57	560.922,77	0,68
Zhejiang Dingli Machinery Co., Ltd	Stück	27.155		44.400	CNY	56,01	191.740,54	0,23
AIA Group Ltd	Stück	107.600	93.200	184.800	HKD	79,1	994.621,57	1,21
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	397.100	93.500	155.600	HKD	81,2	3.768.122,69	4,60
Angang Steel Co., Ltd	Stück	1.698.000	722.000	1.622.000	HKD	2,05	406.781,01	0,50
ANTA Sports Products Ltd	Stück	191.800	191.800		HKD	80,05	1.794.233,90	2,19
Baidu, Inc.	Stück	51.600	78.700	89.500	HKD	132,8	800.786,78	0,98
BYD Co., Ltd	Stück	92.000	62.000	32.000	HKD	250	2.687.800,03	3,28
China Construction Bank Corp.	Stück	6.100.000	7.104.000	4.433.000	HKD	5,07	3.614.156,16	4,41
China Mengniu Dairy Co., Ltd	Stück	238.000	297.000	440.000	HKD	29,5	820.480,17	1,00
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	289.500	126.000	293.500	HKD	35,6	1.204.391,51	1,47
China Pacific Insurance Group Co., Ltd	Stück	242.400	325.400	83.000	HKD	20,25	573.623,27	0,70
China Petroleum & Chemical Corp.	Stück	1.974.000	2.774.000	800.000	HKD	4,59	1.058.836,62	1,29
China Railway Group Ltd	Stück	702.000	1.234.000	1.912.000	HKD	5,17	424.127,83	0,52
China Resources Beer Holdings Co., Ltd	Stück	270.000	218.000	104.000	HKD	51,6	1.628.105,65	1,99
China Resources Gas Group Ltd	Stück	135.400	135.400		HKD	26,8	424.055,38	0,52
China Resources Land Ltd	Stück	207.111		44.000	HKD	33,2	803.545,31	0,98
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	Stück	737.000		997.000	HKD	6,82	587.382,47	0,72
China State Construction International Holdings Ltd	Stück	1.238.000	710.000	210.000	HKD	8,93	1.291.936,66	1,58
CITIC Securities Co., Ltd	Stück	236.500	236.500		HKD	14,2	392.453,86	0,48
Dongfang Electric Corp., Ltd	Stück	458.800	143.000	98.400	HKD	10,02	537.229,99	0,66
Fosun Tourism Group	Stück	280.400		253.400	HKD	7,39	242.153,95	0,30
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd	Stück	145.200	145.200		HKD	32,4	549.769,63	0,67
Galaxy Entertainment Group Ltd	Stück	191.000	80.000	100.000	HKD	49,7	1.109.325,19	1,35
Ganfeng Lithium Group Co., Ltd	Stück	104.200	104.200		HKD	51,1	622.239,73	0,76
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd	Stück	1.254.000	258.000		HKD	4,67	684.358,30	0,84
H World Group Ltd	Stück	376.200	428.900	52.700	HKD	30,25	1.329.882,55	1,62
Haier Smart Home Co., Ltd	Stück	182.200		253.400	HKD	24,65	524.849,05	0,64
Hua Hong Semiconductor Ltd	Stück	243.000	113.000	130.000	HKD	25,6	726.968,11	0,89
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	3.381.000	3.381.000		HKD	4,18	1.651.545,61	2,01
JD.com, Inc.	Stück	93.432	54.050	17.000	HKD	132,4	1.445.615,34	1,76
Kunlun Energy Co., Ltd	Stück	874.000	458.000	732.000	HKD	6,16	629.160,23	0,77
Lenovo Group Ltd	Stück	818.000	818.000		HKD	8,17	780.988,21	0,95
Li Auto, Inc. -A-	Stück	28.100	28.100		HKD	135,5	444.953,61	0,54
Link Reit	Stück	60.700	60.700		HKD	43,5	308.565,29	0,38
Longfor Group Holdings Ltd	Stück	94.500	240.500	616.500	HKD	19,04	210.265,43	0,26
Maoyan Entertainment	Stück	187.000	187.000		HKD	7,17	156.685,89	0,19
Meituan	Stück	297.619	177.919	81.000	HKD	122,3	4.253.595,90	5,19
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	433.500	231.000	224.000	HKD	49,85	2.525.360,50	3,08
Postal Savings Bank of China Co., Ltd	Stück	438.000	2.033.000	2.791.000	HKD	4,82	246.712,00	0,30
Prudential PLC	Stück	78.550	9.600	89.300	HKD	107,1	983.116,03	1,20
Sands China Ltd	Stück	208.800	132.000	366.400	HKD	26,7	651.494,68	0,79
Shenzhen International Group Holdings Ltd	Stück	88.500	88.500		HKD	74,75	773.078,48	0,94
Tencent Holdings Ltd	Stück	208.490	267.990	312.690	HKD	331,6	8.079.209,50	9,86
Tongcheng Travel Holdings Ltd	Stück	285.600	320.800	466.400	HKD	16,38	546.690,11	0,67
Tsingtao Brewery Co., Ltd	Stück	274.000	42.000	18.000	HKD	71,2	2.279.815,36	2,78
Weichai Power Co., Ltd	Stück	116.000	248.000	132.000	HKD	11,48	155.621,28	0,19
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	112.500	260.500	229.500	HKD	37,55	493.664,14	0,60
Xiaomi Corp.	Stück	348.600	775.400	426.800	HKD	10,72	436.708,14	0,53
Yadea Group Holdings Ltd	Stück	338.000	338.000		HKD	17,82	703.871,72	0,86
Zhaojin Mining Industry Co., Ltd	Stück	238.500	379.000	140.500	HKD	9,78	272.581,49	0,33
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	48.500	4.893	12.892	USD	83,86	3.724.551,62	4,54
Atour Lifestyle Holdings Ltd -ADR-	Stück	28.767	7.266	22.418	USD	16,17	425.972,92	0,52
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	9.683	15.026	5.343	USD	136,57	1.210.995,82	1,48
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	24.310	12.779	21.956	USD	97,65	2.173.875,20	2,65
PDD Holdings, Inc. -ADR-	Stück	36.648	34.640	17.132	USD	69,88	2.345.203,73	2,86
Trip.com Group Ltd	Stück	23.430	14.209	38.452	USD	34,99	750.747,05	0,92
Yum China Holdings, Inc.	Stück	20.736	9.446	16.330	USD	56,56	1.074.018,56	1,31
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>10,28</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								
Moulin Global Eyecare	Stück	880.000			HKD	0	10,28	0,00

## DWS Invest Chinese Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>77.197.444,92</b>	<b>94,18</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>4.312.141,50</b>	<b>5,26</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						263.860,42	0,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1					0,24	0,00
Britisches Pfund	GBP	8.044					9.357,32	0,01
Chinesischer Renminbi	CNY	1.042.340					131.403,87	0,16
Hongkong Dollar	HKD	16.943.613					1.980.045,39	2,42
US-Dollar	USD	2.104.802					1.927.474,26	2,35
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>707.768,66</b>	<b>0,86</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							367.388,12	0,45
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							1.380,57	0,00
Sonstige Ansprüche							338.999,97	0,41
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>37.962,67</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>82.255.317,75</b>	<b>100,35</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-231.791,14</b>	<b>-0,28</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-231.791,14	-0,28
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-56.737,19</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-288.528,33</b>	<b>-0,35</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>81.966.789,42</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	214,34
Klasse LC	EUR	188,31
Klasse NC	EUR	168,72
Klasse TFC	EUR	84,51
Klasse GBP D RD	GBP	125,82
Klasse USD FC	USD	179,51
Klasse USD LC	USD	157,89
Klasse USD TFC	USD	79,50
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	21.888,961
Klasse LC	Stück	346.293,097
Klasse NC	Stück	60.356,647
Klasse TFC	Stück	1.067,500
Klasse GBP D RD	Stück	295,723
Klasse USD FC	Stück	84,000
Klasse USD LC	Stück	11.982,589
Klasse USD TFC	Stück	24,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI EM China 10/40 NET EUR Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	93,964
größter potenzieller Risikobetrag	%	110,650
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	105,724

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

## DWS Invest Chinese Equities

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,932342	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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



# DWS Invest Conservative Opportunities

---

## DWS Invest Conservative Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2034326152	-0,7%
Klasse FD	LU2034326079	-0,5%
Klasse LD	LU2034326236	-0,7%
Klasse NC	LU2161839753	-0,8%
Klasse ND	LU2034326319	-0,8%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Conservative Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	36.918.288,20	3,48
Zentralregierungen	135.910.250,00	12,86
<b>Summe Anleihen</b>	<b>172.828.538,20</b>	<b>16,34</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	299.472.058,07	28,30
Sonstige Fonds	436.987.802,58	41,30
Aktienfonds	63.372.691,99	5,99
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>799.832.552,64</b>	<b>75,59</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-10.950.616,04</b>	<b>-1,04</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>63.253.830,12</b>	<b>5,98</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>36.303.899,46</b>	<b>3,43</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>421.301,25</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.118.362,62</b>	<b>-0,10</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-2.501.146,14</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.058.069.996,87</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Conservative Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>172.828.538,20</b>	<b>16,34</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	3.700.000			%	84,416	3.123.392,00	0,29
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	2.900.000			%	85,798	2.488.142,00	0,23
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2.670.000			%	97,239	2.596.281,30	0,24
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	3.700.000			%	100,89	3.732.930,00	0,35
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027	EUR	3.630.000			%	87,354	3.170.950,20	0,30
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	3.200.000			%	99,241	3.175.712,00	0,30
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	1.500.000			%	91,133	1.366.995,00	0,13
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	3.140.000			%	86,162	2.705.486,80	0,26
0,00 % German Treasury Bill 2023/2024	EUR	35.000.000	35.000.000		%	97,51	34.128.500,00	3,23
0,00 % German Treasury Bill 2023/2024	EUR	35.000.000	35.000.000		%	97,215	34.025.250,00	3,22
0,00 % German Treasury Bill 2023/2024	EUR	35.000.000	35.000.000		%	96,957	33.934.950,00	3,21
0,00 % German Treasury Bill 2023/2024	EUR	35.000.000	35.000.000		%	96,633	33.821.550,00	3,20
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	4.000.000			%	100,691	4.027.640,00	0,38
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	1.990.000			%	97,471	1.939.672,90	0,18
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	2.400.000			%	99,515	2.388.360,00	0,23
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027	EUR	3.100.000			%	84,119	2.607.689,00	0,25
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	800.000			%	93,873	750.984,00	0,07
4,00 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2024	EUR	100.000			%	98,786	98.786,00	0,01
2,125 % Volvo Car AB (MTN) 2019/2024	EUR	100.000			%	98,118	98.118,00	0,01
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	2.900.000			%	91,281	2.647.149,00	0,25
<b>Investmentanteile</b>							<b>799.832.552,64</b>	<b>75,59</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -SC- EUR - (0,200%)	Anteile	2.773.317		728.428	EUR	58,56	162.405.443,52	15,35
DWS Concept - DWS Concept Kaldemorgen -IC100- EUR - (0,350%)	Anteile	1.420.222		451.353	EUR	114,16	162.132.543,52	15,32
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	72.000			EUR	101,8	7.329.600,00	0,69
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0,350%)	Anteile	823.305		231.375	EUR	116,98	96.310.218,90	9,10
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	2.343.318	581.646	852.929	EUR	27,044	63.372.691,99	5,99
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -IC- EUR - (0,060%)	Anteile	110.228	13.419		EUR	42,42	4.675.871,76	0,44
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -ID- EUR - (0,060%)	Anteile	86.138	16.792		EUR	134,06	11.547.660,28	1,09
Xtrackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF -IC- EUR - (0,020%)	Anteile	77.486	16.897		EUR	142,6	11.049.503,60	1,05
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -IC- EUR - (0,100%)	Anteile	553.627		3.300.135	EUR	20,2	11.183.265,40	1,06
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,150%)	Anteile	4.262.154	824.045		EUR	4,508	19.213.790,23	1,82
iShares II plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	4.669.327	895.111		EUR	4,811	22.465.533,00	2,12
iShares III PLC - iShares € Corp Bond 1-5yr UCITS ETF EUR - (0,150%)	Anteile	80.510	29.765		EUR	102,355	8.240.601,05	0,78
iShares III PLC - iShares € Corp Bond ex-Financials UCITS ETF -EUR- GBP - (0,200%)	Anteile	71.995	16.726		EUR	104,15	7.498.279,25	0,71
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	403.468	18.911		EUR	115,54	46.616.692,72	4,40
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	127.031	79.417		EUR	115,54	14.677.161,74	1,39
iShares III PLC - iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	149.550	12.765		EUR	102,36	15.307.938,00	1,45
iShares III PLC - iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr ESG UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	80.017	14.555		EUR	102,145	8.173.336,47	0,77
iShares PLC - iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	26.809	2.593		EUR	118,79	3.184.641,11	0,30
iShares PLC - iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	101.044	23.642		EUR	118,74	11.997.964,56	1,13
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0,300%)	Anteile	804.247		25.427	EUR	139,82	112.449.815,54	10,63
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>972.661.090,84</b>	<b>91,93</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-5.392.881,62</b>	<b>-0,51</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								

## DWS Invest Conservative Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
S & P MINI 500 Futures 09/2023 (DB)	Stück	-82	72	154			-341.746,19	-0,03
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put Dax Index 12/2023 11 500 EUR (DB)	Stück	1.149					226.927,50	0,02
Call Dax Index 12/2023 16 000 EUR (DB)	Stück	-616					-2.681.140,00	-0,25
Put Dax Index 03/2024 13 700 EUR (DB)	Stück	308	308				307.615,00	0,03
Call Dax Index 03/2024 16 400 EUR (DB)	Stück	-140	-140				-626.850,00	-0,06
Call S & P 500 Futures 12/2023 4 500 USD (DB)	Stück	-114					-1.821.703,46	-0,17
Put S & P 500 Futures 12/2023 3 200 USD (DB)	Stück	212					241.703,32	0,02
Put S & P 500 Futures 03/2024 3 600 USD (DB)	Stück	55	55				212.797,64	0,02
Call S & P 500 Futures 03/2024 4 300 USD (DB)	Stück	-25	-25				-910.485,43	-0,09
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-3.272.783,99</b>	<b>-0,31</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Japan 10 year Bond Futures 09/2023 (DB)	Stück	-11	54	65			-45.334,21	0,00
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	274	274				-523.394,50	-0,05
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	42	541	499			-102.463,93	-0,01
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	12	12				-5.837,91	0,00
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	1.364	2.155	791			-2.595.753,44	-0,25
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-31.507,30</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
JPY/EUR 10 174,8 Mio.							-14.890,27	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>								
JPY/EUR 655,0 Mio.							-6.752,76	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 17,0 Mio.							-9.864,27	0,00
<b>Swaps</b>							<b>-2.253.443,13</b>	<b>-0,21</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection buyer</b>								
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (JP)	Stück	29.000.000	29.000.000				-1.146.488,61	-0,11
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (GS)	Stück	28.000.000	28.000.000				-1.106.954,52	-0,10
<b>Bankguthaben</b>							<b>63.253.830,12</b>	<b>5,98</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						36.363.527,66	3,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	4.914.274					659.952,83	0,06
Norwegische Kronen	NOK	3.088.744					264.323,00	0,03
Schwedische Kronen	SEK	7.876.915					668.950,47	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	363.255					221.296,41	0,02
Britisches Pfund	GBP	53.551					62.297,30	0,01
Hongkong Dollar	HKD	15.870.932					1.854.690,94	0,18
Japanischer Yen	JPY	616.230.063					3.907.175,08	0,37
Kanadischer Dollar	CAD	301.916					208.955,79	0,02
Schweizer Franken	CHF	418.748					427.859,12	0,04
Singapur Dollar	SGD	1.009.495					683.181,17	0,06
US-Dollar	USD	19.581.328					17.931.620,35	1,69
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>36.303.899,46</b>	<b>3,43</b>
Zinsansprüche							465.419,86	0,04
Sonstige Ansprüche							35.838.479,60	3,39
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>421.301,25</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>1.073.629.165,13</b>	<b>101,47</b>

## DWS Invest Conservative Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-1.118.362,62	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-51.737,42	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
							-2.501.146,14	-0,24
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
							-15.559.168,26	-1,47
<b>Fondsvermögen</b>								
							1.058.069.996,87	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FD .....	EUR	107,10
Klasse LC .....	EUR	107,03
Klasse LD .....	EUR	104,99
Klasse NC .....	EUR	102,31
Klasse ND .....	EUR	104,23
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FD .....	Stück	60.041,950
Klasse LC .....	Stück	294.289,509
Klasse LD .....	Stück	9.706.288,756
Klasse NC .....	Stück	227,000
Klasse ND .....	Stück	9.964,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	43,820
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	65,371
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	54,085

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,9, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 408.708.520,20.

<b>Gesamtbetrag der in Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR 2.050.000,00</b>
davon:	
Bankguthaben	EUR 2.050.000,00

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

GS = Goldman Sachs AG

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

JP = J.P. Morgan SE

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A., Deutsche Bank AG und UBS AG.

## DWS Invest Conservative Opportunities

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Convertibles

## DWS Invest Convertibles

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>	
Klasse LC	LU0179219752	2,4%	
Klasse FC	LU0179220412	2,7%	
Klasse FC (CE)	LU0740833669	1,5%	
Klasse FD	LU0616868518	2,7%	
Klasse LC (CE)	LU0740833404	1,2%	
Klasse LD	LU0179219919	2,4%	
Klasse NC	LU0179220255	2,2%	
Klasse PFC	LU1054326076	2,8%	
Klasse RC (CE)	LU1483365398	1,7%	
Klasse TFC	LU1663841507	2,7%	
Klasse TFD	LU1663843032	2,7%	
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU0616868195	-	1,8%
Klasse CHF LCH <sup>1)</sup>	LU0616867890	1,5%	
Klasse GBP DH RD <sup>2)</sup>	LU0399358133	3,4%	
Klasse SEK FCH <sup>3)</sup>	LU1282658647	2,7%	
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU1282658720	2,6%	
Klasse USD FCH <sup>4)</sup>	LU0273179522	3,8%	
Klasse USD LCH <sup>4)</sup>	LU0273170141	3,5%	
Klasse USD TFCH <sup>4)</sup>	LU1663844279	3,8%	

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Convertibles

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Institute	339.178.687,02	96,52
<b>Summe Anleihen</b>	<b>339.178.687,02</b>	<b>96,52</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	9.843.507,85	2,80
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>9.843.507,85</b>	<b>2,80</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-1.396.183,75</b>	<b>-0,40</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>1.251.658,35</b>	<b>0,36</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.703.796,94</b>	<b>1,62</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>109.049,88</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.232.024,63</b>	<b>-0,91</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-66.675,28</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>351.391.816,38</b>	<b>100,00</b>

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





## DWS Invest Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,00 % Dropbox, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	8.783.000		2.600.000	%	96,279	7.743.759,47	2,20
0,00 % Enphase Energy, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	1.600.000	1.300.000	4.500.000	%	93,336	1.367.560,56	0,39
0,00 % Enphase Energy, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	1.800.000	1.800.000		%	92,89	1.531.153,99	0,44
0,125 % Etsy, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	1.600.000	1.600.000	1.200.000	%	119,839	1.755.882,94	0,50
0,125 % Etsy, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	3.600.000	600.000	900.000	%	83,876	2.765.143,11	0,79
0,375 % Exact Sciences Corp. (MTN) 2019/2027	USD	1.400.000	1.400.000		%	108,083	1.385.679,61	0,39
0,00 % Ford Motor Co. (MTN) 2021/2026	USD	5.717.000	600.000	6.340.000	%	110,034	5.760.663,33	1,64
0,25 % Halozyme Therapeutics, Inc. (MTN) 2021/2027	USD	1.373.000		6.880.000	%	82,981	1.043.341,79	0,30
0,00 % Illumina, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	2.500.000		4.500.000	%	99,263	2.272.504,79	0,65
0,50 % Integra LifeSciences Holdings Corp. (MTN) 2020/2025	USD	1.082.000		1.600.000	%	91,489	906.511,97	0,26
2,00 % Jazz Investments I Ltd (MTN) 2020/2026	USD	5.295.000	400.000	3.260.000	%	102,167	4.953.977,24	1,41
3,375 % Lenovo Group Ltd (MTN) 2019/2024	USD	600.000	600.000		%	129,053	709.082,48	0,20
2,50 % Lenovo Group Ltd (MTN) 2022/2029	USD	2.300.000		1.700.000	%	114,643	2.414.642,16	0,69
0,25 % Li Auto, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	1.500.000	1.500.000		%	137,12	1.883.516,66	0,54
0,50 % Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	2.077.000	1.000.000	6.800.000	%	89,262	1.697.776,47	0,48
0,00 % Marriott Vacations Worldwide Corp. (MTN) 2021/2026	USD	2.500.000		500.000	%	92,977	2.128.594,52	0,61
1,00 % Middleby Corp. (MTN) 2020/2025	USD	2.350.000	1.100.000	1.250.000	%	125,073	2.691.589,53	0,77
0,25 % MongoDB, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	684.000	4.050.000	3.366.000	%	200,814	1.257.846,05	0,36
0,00 % Nice Ltd (MTN) 2020/2025	USD	2.596.000		5.900.000	%	97,191	2.310.511,53	0,66
1,00 % QIAGEN NV (MTN) 2018/2024	USD	2.200.000		5.200.000	%	107,635	2.168.470,89	0,62
0,00 % QIAGEN NV (MTN) 2020/2027	USD	1.800.000		6.400.000	%	88,948	1.466.175,96	0,42
4,50 % Sasol Financing USA LLC (MTN) 2022/2027	USD	2.000.000	5.000.000	3.000.000	%	94,661	1.733.718,11	0,49
2,375 % Sea Ltd (MTN) 2020/2025	USD	3.000.000	3.000.000		%	101,713	2.794.313,44	0,80
1,75 % SK Hynix, Inc. (MTN) 2023/2030	USD	4.200.000	4.200.000		%	122,78	4.722.308,12	1,34
0,00 % SolarEdge Technologies, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	2.860.000		5.140.000	%	117,373	3.074.055,04	0,87
1,25 % Southwest Airlines Co. (MTN) 2020/2025	USD	4.600.000		3.800.000	%	115,279	4.856.075,54	1,38
1,125 % Splunk, Inc. (MTN) 2018/2025	USD	1.866.000		2.450.000	%	100,607	1.719.163,73	0,49
2,50 % SSR Mining, Inc. 2019/2039	USD	1.300.000	1.300.000		%	107,327	1.277.702,50	0,36
0,00 % STMicroelectronics NV (MTN) 2020/2025	USD	800.000	800.000		%	120,853	885.370,04	0,25
0,00 % STMicroelectronics NV (MTN) 2020/2027	USD	5.000.000		4.200.000	%	121,429	5.559.936,41	1,58
0,25 % Tyler Technologies, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	2.200.000		5.000.000	%	103,274	2.080.611,91	0,59
0,00 % Vail Resorts, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	1.711.000		2.640.000	%	89,75	1.406.247,84	0,40
1,50 % Western Digital Corp. (MTN) 2018/2024	USD	4.860.000	560.000	2.000.000	%	97,017	4.317.789,96	1,23
0,00 % Xero Investments Ltd (MTN) 2020/2025	USD	2.300.000			%	88,975	1.874.015,74	0,53
1,375 % Zillow Group, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	3.120.000	3.500.000	380.000	%	127,191	3.634.028,90	1,03
0,125 % Zscaler, Inc. (MTN) 2020/2025 *	USD	5.960.000	3.900.000	3.540.000	%	117,488	6.412.349,31	1,82
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>38.168.373,04</b>	<b>10,86</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,50 % Axon Enterprise, Inc. -144A- (MTN) 2022/2027	USD	1.700.000	1.700.000		%	107,161	1.668.257,48	0,47
3,00 % Bloom Energy Corp. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	1.700.000	1.700.000		%	113,337	1.764.404,01	0,50
0,375 % Dexcom, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	1.900.000	1.900.000		%	103,283	1.797.048,70	0,51
4,125 % Duke Energy Corp. -144A- 2023/2026	USD	4.000.000	4.000.000		%	97,754	3.580.732,93	1,02
4,00 % FirstEnergy Corp. -144A- 2023/2026	USD	1.900.000	1.900.000		%	99,607	1.733.088,99	0,49
1,00 % Halozyme Therapeutics, Inc. -144A- (MTN) 2022/2028	USD	2.600.000	2.600.000		%	90,926	2.164.904,96	0,62
3,125 % Live Nation Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	4.440.000	7.000.000	2.560.000	%	110,382	4.488.059,75	1,28
0,875 % Match Group Financeco 2, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	1.100.000	1.200.000	5.800.000	%	89,915	905.737,26	0,26
0,00 % NextEra Energy Partners LP -144A- (MTN) 2020/2025	USD	2.300.000			%	92,554	1.949.397,61	0,56
3,625 % Northern Oil and Gas, Inc. -144A- (MTN) 2022/2029	USD	2.100.000	2.500.000	400.000	%	112,102	2.155.807,89	0,61
0,50 % ON Semiconductor Corp. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	7.283.000	7.283.000		%	112,766	7.520.831,99	2,14
1,25 % Sarepta Therapeutics, Inc. -144A- (MTN) 2022/2027	USD	5.173.000	1.000.000	1.160.000	%	107,623	5.098.295,15	1,45
1,75 % Ziff Davis, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	3.891.000	1.000.000	1.800.000	%	93,787	3.341.806,32	0,95
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>4.424.200,77</b>	<b>1,26</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,25 % MP Materials Corp. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	2.060.000	3.000.000	940.000	%	88,843	1.675.976,16	0,48
2,50 % NextEra Energy Partners LP -144A- 2022/2026	USD	1.700.000		2.000.000	%	89,813	1.398.187,86	0,40
2,50 % Ormat Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2022/2027	USD	1.360.000		740.000	%	108,4	1.350.036,75	0,38
<b>Investmentanteile</b>							<b>9.843.507,85</b>	<b>2,80</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	Anteile	709	3.494	2.785	EUR	13.883,65	9.843.507,85	2,80
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>349.022.194,87</b>	<b>99,32</b>

## DWS Invest Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>919.226,14</b>	<b>0,26</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Call DJ Euro Stoxx 50 06/2024 4 400 EUR (DB)	Stück	75	75			210.225,00	0,06
Call DJ Euro Stoxx 50 03/2024 4 400 EUR (DB)	Stück	100	100			266.350,00	0,08
Call S & P 500 Futures 03/2024 4 300 USD (DB)	Stück	6	8	2		218.516,50	0,06
Call S & P 500 Futures 01/2024 4 300 USD (DB)	Stück	7	10	3		224.134,64	0,06
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-2.315.409,89</b>	<b>-0,66</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 18,3 Mio.						35.821,85	0,01
GBP/EUR 0,4 Mio.						615,54	0,00
SEK/EUR 1,2 Mio.						-179,59	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 176,3 Mio.						-1.818.784,03	-0,52
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/AUD 9,8 Mio.						-117.995,34	-0,03
EUR/JPY 1 635,9 Mio.						783.420,49	0,22
EUR/SGD 2,0 Mio.						155,14	0,00
EUR/USD 106,9 Mio.						-1.379.344,75	-0,39
<b>Geschlossene Positionen</b>							
EUR/AUD 3,5 Mio.						-49.180,85	-0,01
EUR/JPY 988,7 Mio.						282.233,92	0,08
EUR/SGD 7,5 Mio.						-52.172,27	-0,02
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.251.658,35</b>	<b>0,36</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					689.411,79	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Schwedische Kronen	SEK	17.674				1.500,96	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	165.934				101.087,56	0,03
Britisches Pfund	GBP	7.515				8.742,70	0,00
Hongkong Dollar	HKD	596.022				69.651,64	0,02
Japanischer Yen	JPY	11.032.066				69.948,25	0,02
Schweizer Franken	CHF	70.011				71.534,32	0,02
Singapur Dollar	SGD	103.087				69.764,36	0,02
Südkoreanischer Won	KRW	4.207.941				2.924,47	0,00
US-Dollar	USD	182.465				167.092,30	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>5.703.796,94</b>	<b>1,62</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **						27,67	0,00
Zinsansprüche						954.021,61	0,27
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						563,31	0,00
Sonstige Ansprüche						4.749.184,35	1,35
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>109.049,88</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>358.108.173,12</b>	<b>101,90</b>

## DWS Invest Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Andere sonstige Verbindlichkeiten.....						-3.232.024,63	-0,91
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						-66.675,28	-0,02
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-6.716.356,74</b>	<b>-1,90</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>351.391.816,38</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH .....	CHF	134,18
Klasse CHF LCH .....	CHF	101,93
Klasse FC .....	EUR	191,74
Klasse FC(CE) .....	EUR	163,86
Klasse FD .....	EUR	110,38
Klasse LC (CE) .....	EUR	130,58
Klasse LC .....	EUR	171,25
Klasse LD .....	EUR	158,53
Klasse NC .....	EUR	158,05
Klasse PFC .....	EUR	102,45
Klasse RC (CE) .....	EUR	119,84
Klasse TFC .....	EUR	101,67
Klasse TFD .....	EUR	98,69
Klasse GBP DH RD .....	GBP	178,43
Klasse SEK FCH .....	SEK	1.074,45
Klasse SEK LCH .....	SEK	1.030,43
Klasse USD FCH .....	USD	208,53
Klasse USD LCH .....	USD	191,92
Klasse USD TFCH .....	USD	114,14
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH .....	Stück	101.964,351
Klasse CHF LCH .....	Stück	47.109,760
Klasse FC .....	Stück	365.289,080
Klasse FC(CE) .....	Stück	210.966,032
Klasse FD .....	Stück	41.495,000
Klasse LC (CE) .....	Stück	4.167,000
Klasse LC .....	Stück	557.495,615
Klasse LD .....	Stück	91.325,680
Klasse NC .....	Stück	115.306,486
Klasse PFC .....	Stück	10.350,000
Klasse RC (CE) .....	Stück	479.845,000
Klasse TFC .....	Stück	3.479,374
Klasse TFD .....	Stück	1.260,000
Klasse GBP DH RD .....	Stück	2.126,247
Klasse SEK FCH .....	Stück	1.050,000
Klasse SEK LCH .....	Stück	27,000
Klasse USD FCH .....	Stück	127.072,273
Klasse USD LCH .....	Stück	56.163,759
Klasse USD TFCH .....	Stück	8.439,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

25% FTSE Euro BIG Bond Corporate A Rated Index, 25% FTSE World BIG Bond Corporate A Rated Index, 25% MSCI World Net TR Index in EUR, 25% STOXX Europe 50

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	73,019
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	110,122
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	89,378

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 510.288.953,35. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

# DWS Invest Convertibles

## Marktschlüssel

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, J.P. Morgan SE, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, The Bank of New York Mellon SA, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,875 % BE Semiconductor Industries NV (MTN) 2022/2029	EUR	600.000	702.702,00	
0,00 % BNP Paribas SA 2022/2025	EUR	1.800.000	2.108.574,00	
2,125 % Groupe Bruxelles Lambert NV 2022/2025	EUR	1.000.000	998.430,00	
0,80 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2022/2027	EUR	1.000.000	1.002.840,00	
0,00 % Prysmian SpA (MTN) 2021/2026	EUR	4.700.000	5.049.163,00	
0,00 % Schneider Electric SE (MTN) 2020/2026	EUR	1.130.000	2.158.819,79	
0,00 % BILL Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	1.400.000	1.345.461,66	
0,125 % Datadog, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	600.000	684.335,23	
0,125 % Zscaler, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	500.000	537.948,77	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>14.588.274,45</b>	<b>14.588.274,45</b>

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas Arbitrage SNC, BofA Securities Europe SA EQ, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Unicredit Bank AG

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

	EUR	15.934.717,66
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	6.150.025,21
Aktien	EUR	9.731.910,03
Bankguthaben	EUR	52.782,42

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

- \* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Corporate Green Bonds

---

## DWS Invest Corporate Green Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1873225616	2,7%
Klasse FD	LU1873225533	2,8%
Klasse LC	LU1982200609	2,7%
Klasse ND	LU1914384265	2,5%
Klasse TFC	LU1956017633	2,8%
Klasse XD	LU1873225707	2,9%
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped		2,3%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Corporate Green Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	167.500.756,00	96,52
Zentralregierungen	422.155,00	0,24
<b>Summe Anleihen</b>	<b>167.922.911,00</b>	<b>96,76</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	4.248.396,90	2,45
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>4.248.396,90</b>	<b>2,45</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>21.542,13</b>	<b>0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>751.375,47</b>	<b>0,43</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.814.430,04</b>	<b>1,05</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>531.412,89</b>	<b>0,31</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.161.326,45</b>	<b>-0,68</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-577.757,06</b>	<b>-0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>173.550.984,92</b>	<b>100,00</b>

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







## DWS Invest Corporate Green Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR	1.000.000	2.200.000	1.200.000	%	76,044	760.440,00	0,44
4,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2034	EUR	910.000			%	106,31	967.421,00	0,56
4,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	500.000	300.000	760.000	%	110,922	554.610,00	0,32
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual *	EUR	1.860.000	1.000.000		%	85,531	1.590.876,60	0,92
5,85 % UniCredit SpA (MTN) 2022/2027 *	EUR	1.910.000			%	102,364	1.955.152,40	1,13
2,375 % UNIQA Insurance Group AG 2021/2041 *	EUR	2.200.000	1.000.000		%	73,877	1.625.294,00	0,94
0,50 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2021/2031	EUR	1.010.000			%	77,067	778.376,70	0,45
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022/2029	EUR	350.000		100.000	%	90,947	318.314,50	0,18
0,25 % VF Corp. (MTN) 2020/2028	EUR	500.000		1.100.000	%	83,124	415.620,00	0,24
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	1.840.000	1.840.000		%	98,389	1.810.357,60	1,04
0,90 % Vodafone Group PLC (MTN) 2019/2026	EUR	1.000.000			%	91,303	913.030,00	0,53
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2031	EUR	1.600.000			%	72,039	1.152.624,00	0,66
5,00 % Vonovia SE (MTN) 2022/2030	EUR	2.000.000	2.000.000		%	97,589	1.951.780,00	1,12
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	1.100.000		1.000.000	%	77,021	847.231,00	0,49
1,70 % Barclays PLC (MTN) 2020/2026 *	GBP	1.800.000			%	87,856	1.839.689,47	1,06
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	500.000			%	86,397	502.538,41	0,29
2,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2022/2029	GBP	1.000.000			%	83,058	966.233,43	0,56
2,057 % NatWest Group PLC (MTN) 2021/2028 *	GBP	790.000			%	81,452	748.564,86	0,43
2,50 % Orsted AS 2021/perpetual *	GBP	1.500.000	1.000.000		%	66,7	1.163.905,40	0,67
1,125 % Realty Income Corp. (MTN) 2021/2027	GBP	700.000			%	80,101	652.283,77	0,38
2,25 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC (MTN) 2019/2035	GBP	500.000		500.000	%	69,042	401.590,99	0,23
2,47 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029 *	USD	1.500.000			%	83,736	1.150.219,89	0,66
1,106 % Cooperatieve Rabobank UA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	1.000.000			%	88,57	811.080,66	0,47
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	700.000			%	85,763	549.762,87	0,32
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030	USD	1.800.000			%	80,6	1.328.571,55	0,77
3,261 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2030 *	USD	600.000			%	88,048	483.780,26	0,28
2,30 % Norfolk Southern Corp. (MTN) 2021/2031	USD	1.000.000			%	83,065	760.668,57	0,44
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2030	USD	1.000.000			%	88,384	809.377,36	0,47
2,875 % PepsiCo, Inc. 2019/2049	USD	1.000.000			%	74,629	683.415,81	0,39
2,20 % PNC Financial Services Group, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	600.000			%	95,304	523.648,40	0,30
1,15 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026	USD	1.000.000			%	88,555	810.943,30	0,47
6,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	350.000	350.000		%	101,092	324.012,85	0,19
1,538 % Swedbank AB (MTN) 2021/2026	USD	1.000.000			%	87,996	805.824,25	0,46
2,15 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2020/2030	USD	1.000.000			%	85,518	783.131,94	0,45
1,50 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1.000.000			%	78,685	720.558,67	0,42
0,75 % Visa, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	1.200.000			%	86,663	952.340,75	0,55
2,70 % Welltower OP LLC (MTN) 2019/2027	USD	1.000.000			%	90,589	829.569,67	0,48
3,85 % Welltower OP LLC (MTN) 2022/2032	USD	580.000			%	87,935	467.054,07	0,27
<b>Investmentanteile</b>							<b>4.248.396,90</b>	<b>2,45</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	Anteile	306	1.228	922	EUR	13.883,65	4.248.396,90	2,45
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>172.171.307,90</b>	<b>99,21</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>77.017,80</b>	<b>0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro Buxl Futures 09/2023 (MS)	Stück	-1	3	4			-3.625,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2023 (MS)	Stück	79	755	676			-42.100,00	-0,03
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (MS)	Stück	55	4.217	4.162			-35.200,00	-0,02
UK Treasury Notes 09/2023 (MS)	Stück	-25		25			15.414,04	0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	-39		39			37.331,87	0,02
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	-11	13	24			13.850,73	0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	-48		48			91.346,16	0,05
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-55.475,67</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 5,5 Mio.							-39.807,48	-0,02
EUR/USD 14,3 Mio.							-15.668,19	-0,01

## DWS Invest Corporate Green Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>751.375,47</b>	<b>0,43</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						701.032,09	0,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	24.711					28.747,52	0,02
US-Dollar	USD	23.583					21.595,86	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.814.430,04</b>	<b>1,05</b>
Zinsansprüche							1.801.345,85	1,04
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							10.067,91	0,01
Sonstige Ansprüche							3.016,28	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>531.412,89</b>	<b>0,31</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>175.426.469,10</b>	<b>101,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.161.326,45</b>	<b>-0,68</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.161.326,45	-0,68
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-577.757,06</b>	<b>-0,33</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.875.484,18</b>	<b>-1,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>173.550.984,92</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FD	EUR	90,40
Klasse LC	EUR	90,90
Klasse LD	EUR	90,04
Klasse ND	EUR	89,73
Klasse TFC	EUR	92,58
Klasse XD	EUR	90,84
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	21.296,624
Klasse LD	Stück	592.406,428
Klasse ND	Stück	5.751,000
Klasse TFC	Stück	974.469,587
Klasse XD	Stück	303.082,878

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
BBG MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	59,186
größter potenzieller Risikobetrag	%	146,161
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	102,436

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 39.708.039,46. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

# DWS Invest Corporate Green Bonds

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank International GmbH.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1245923484	2,0%
Klasse FC	LU1245923302	2,1%
Klasse FC10	LU2112817668	2,2%
Klasse FD	LU1576724287	2,1%
Klasse LD	LU1245923641	2,0%
Klasse TFC	LU1663846050	2,1%
Klasse TFD	LU1663847967	2,1%
Klasse XC	LU1292896948	2,3%
Klasse XD	LU1292897086	2,3%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU1292896518	1,2%
Klasse CHF LCH <sup>1)</sup>	LU1292896609	1,1%
Klasse SGD LDMH <sup>2)</sup>	LU1532502355	2,6%
Klasse USD FCH <sup>3)</sup>	LU1292896781	3,2%
Klasse USD FDH <sup>3)</sup>	LU1532502272	3,2%
Klasse USD FDQH <sup>3)</sup>	LU1550205394	3,3%
Klasse USD LCH <sup>3)</sup>	LU1292896864	3,0%
Klasse USD LDMH <sup>3)</sup>	LU1532502439	3,1%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in SGD

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	182.456.638,29	95,49
<b>Summe Anleihen</b>	<b>182.456.638,29</b>	<b>95,49</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-448.929,93</b>	<b>-0,23</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>6.085.454,39</b>	<b>3,18</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.876.621,04</b>	<b>1,50</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>449.526,37</b>	<b>0,24</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-221.597,73</b>	<b>-0,11</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-128.016,57</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>191.069.695,86</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>182.456.638,29</b>	<b>95,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/perpetual *	EUR	400.000			90,079	360.316,00	0,19
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual *	EUR	1.100.000			83,326	916.586,00	0,48
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR	1.144.000			99,602	1.139.446,88	0,60
1,625 % Alliander NV 2018/perpetual *	EUR	575.000			92,175	530.006,25	0,28
2,75 % Arkema SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	1.000.000	1.000.000		96,402	964.020,00	0,50
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual *	EUR	800.000			88,596	708.768,00	0,37
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR	7.450.000			85,254	6.351.423,00	3,32
3,75 % Bayer AG 2014/2074 *	EUR	900.000			97,347	876.123,00	0,46
3,125 % Bayer AG 2019/2079 *	EUR	2.400.000			86,938	2.086.512,00	1,09
3,625 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	4.750.000	500.000		87,209	4.142.427,50	2,17
2,375 % Brisa-Concessao Rodoviaria SA (MTN) 2017/2027	EUR	300.000			95,296	285.888,00	0,15
4,777 % Celanese US Holdings LLC 2022/2026	EUR	510.000			97,544	497.474,40	0,26
0,95 % Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual *	EUR	700.000	700.000		91,769	642.383,00	0,34
1,60 % Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual *	EUR	700.000			79,88	559.160,00	0,29
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	200.000			88,279	176.558,00	0,09
2,00 % Deutsche Boerse AG 2022/2048 *	EUR	200.000	200.000		87,928	175.856,00	0,09
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	1.400.000			88,102	1.233.428,00	0,65
5,375 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	EUR	700.000			97,828	684.796,00	0,36
5,00 % Electricite de France SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	1.500.000			94,559	1.418.385,00	0,74
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual *	EUR	2.200.000			97,273	2.140.006,00	1,12
3,00 % Electricite de France SA 2019/perpetual *	EUR	1.800.000			84,809	1.526.562,00	0,80
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	2.000.000			77,08	1.541.600,00	0,81
2,625 % Electricite de France SA 2021/perpetual *	EUR	800.000			80,904	647.232,00	0,34
7,50 % Electricite de France SA (MTN) 2022/perpetual *	EUR	1.200.000			101,849	1.222.188,00	0,64
2,75 % Elia Group SA 2018/perpetual *	EUR	300.000	300.000	1.000.000	99,148	297.444,00	0,16
5,85 % Elia Group SA 2023/perpetual *	EUR	4.600.000	4.600.000		100,485	4.622.310,00	2,42
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	4.510.000	690.000		95,7	4.316.070,00	2,26
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	6.200.000			85,361	5.292.382,00	2,77
1,125 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	200.000			93,779	187.558,00	0,10
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 *	EUR	600.000			89,482	536.892,00	0,28
3,375 % Enel SpA 2018/perpetual *	EUR	4.900.000			91,934	4.504.766,00	2,36
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual *	EUR	1.890.000			86,716	1.638.932,40	0,86
1,875 % Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	3.380.000			72,584	2.453.339,20	1,28
6,375 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	1.040.000	1.040.000		100,86	1.048.944,00	0,55
6,625 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	630.000	630.000		100,807	635.084,10	0,33
3,25 % Engie SA 2019/perpetual *	EUR	2.800.000			97,144	2.720.032,00	1,42
1,625 % Engie SA 2019/perpetual *	EUR	1.000.000			92,765	927.650,00	0,49
1,50 % Engie SA 2020/perpetual *	EUR	1.900.000			82,09	1.559.710,00	0,82
1,875 % Engie SA 2021/perpetual *	EUR	400.000			75,619	302.476,00	0,16
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	1.740.000	300.000		92,338	1.606.681,20	0,84
3,375 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	4.300.000			84,296	3.624.728,00	1,90
2,00 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	2.960.000			85,07	2.518.072,00	1,32
2,75 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	580.000			78,4	454.720,00	0,24
2,625 % Euroclear Investments SA 2018/2048 *	EUR	400.000	200.000		90,29	361.160,00	0,19
1,375 % Euroclear Investments SA 2021/2051 *	EUR	1.000.000			75,688	756.880,00	0,40
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	1.490.000	1.490.000		100,09	1.491.341,00	0,78
1,50 % Grand City Properties SA (MTN) 2020/perpetual *	EUR	1.900.000			40,703	773.357,00	0,40
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	1.700.000			60,295	1.025.015,00	0,54
3,375 % Heimstaden Bostad AB 2020/perpetual *	EUR	400.000			50,712	202.848,00	0,11
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	1.500.000	1.500.000		97,093	1.456.395,00	0,76
2,25 % Iberdrola International BV 2020/perpetual *	EUR	4.600.000		500.000	82,341	3.787.686,00	1,98
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	3.700.000			77,552	2.869.424,00	1,50
3,625 % Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR	1.600.000			91,44	1.463.040,00	0,77
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual *	EUR	4.260.000			90,424	3.852.062,40	2,02
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	700.000			101,442	710.094,00	0,37
1,625 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	700.000			95,193	666.351,00	0,35
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	5.700.000			87,925	5.011.725,00	2,62
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 *	EUR	500.000			89,403	447.015,00	0,23
2,374 % Naturgy Finance BV 2021/perpetual *	EUR	900.000			88,285	794.565,00	0,42
6,25 % OMV AG 2015/perpetual *	EUR	100.000			102,822	102.822,00	0,05
2,50 % OMV AG 2020/perpetual *	EUR	1.000.000			90,255	902.550,00	0,47
2,875 % OMV AG 2020/perpetual *	EUR	3.500.000			83,782	2.932.370,00	1,53
5,00 % Orange SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	3.400.000			99,694	3.389.596,00	1,77
1,375 % Orange SA (MTN) 2021/perpetual *	EUR	600.000			79,722	478.332,00	0,25
5,375 % Orange SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	800.000	800.000		99,203	793.624,00	0,42
2,25 % Orsted AS 2017/perpetual *	EUR	200.000			95,883	191.766,00	0,10
1,50 % Orsted AS 2021/perpetual *	EUR	260.000			73,728	191.692,80	0,10

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
5,25 % Orsted AS 2022/perpetual *	EUR	500.000			%	99,679	498.395,00	0,26
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	1.620.000			%	47,862	775.364,40	0,41
4,625 % Redeia Corp., SA 2023/perpetual *	EUR	4.400.000	4.400.000		%	98,526	4.335.144,00	2,27
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	2.640.000			%	20,081	530.138,40	0,28
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/perpetual *	EUR	1.670.000			%	20,03	334.501,00	0,17
1,875 % Southern Co. 2021/2081 *	EUR	7.810.000			%	78,506	6.131.318,60	3,21
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual *	EUR	6.860.000			%	92,114	6.319.020,40	3,31
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual *	EUR	5.040.000		1.000.000	%	85,674	4.317.969,60	2,26
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	1.200.000			%	78,831	945.972,00	0,49
7,125 % Telefonica Europe BV 2022/perpetual *	EUR	1.100.000			%	102,309	1.125.399,00	0,59
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	430.000			%	89,372	384.299,60	0,20
2,75 % Telia Co. AB 2022/2083 *	EUR	1.000.000			%	88,431	884.310,00	0,46
4,625 % Telia Co., AB 2022/2082 *	EUR	3.280.000			%	96,987	3.181.173,60	1,66
2,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2029	EUR	2.000.000	2.000.000		%	93,467	1.869.340,00	0,98
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual *	EUR	490.000		1.800.000	%	85,531	419.101,90	0,22
2,625 % TotalEnergies SE (MTN) 2015/perpetual *	EUR	2.100.000			%	95,107	1.997.247,00	1,05
3,369 % TotalEnergies SE (MTN) 2016/perpetual *	EUR	2.000.000			%	94,159	1.883.180,00	0,99
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual *	EUR	4.000.000			%	77,036	3.081.440,00	1,61
2,125 % TotalEnergies SE 2021/perpetual *	EUR	1.630.000			%	72,17	1.176.371,00	0,62
3,25 % TotalEnergies SE 2022/perpetual *	EUR	2.710.000			%	73,778	1.999.383,80	1,05
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	3.800.000	1.200.000		%	85,68	3.255.840,00	1,70
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual ***	EUR	1.300.000			%	81,733	1.062.529,00	0,56
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2014/perpetual *	EUR	1.100.000			%	95,482	1.050.302,00	0,55
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2017/perpetual *	EUR	1.800.000			%	89,535	1.611.630,00	0,84
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	2.400.000			%	94,061	2.257.464,00	1,18
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	2.400.000			%	83,915	2.013.960,00	1,05
3,748 % Volkswagen International Finance NV 2022/perpetual *	EUR	1.800.000			%	87,245	1.570.410,00	0,82
4,375 % Volkswagen International Finance NV 2022/perpetual *	EUR	3.100.000			%	83,396	2.585.276,00	1,35
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	500.000			%	78,56	392.800,00	0,21
0,84 % Wintershall Dea Finance BV (MTN) 2019/2025	EUR	2.000.000	2.000.000		%	92,105	1.842.100,00	0,96
4,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	GBP	3.860.000	700.000		%	88,233	3.962.040,79	2,07
8,375 % British Telecommunications PLC (MTN) 2023/2083 *	GBP	2.890.000	2.890.000		%	98,447	3.309.793,67	1,73
5,25 % Centrica PLC 2015/2075 *	GBP	700.000			%	94,719	771.322,03	0,40
6,00 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	GBP	1.200.000			%	91,249	1.273.825,54	0,67
5,625 % NGG Finance PLC 2013/2073 *	GBP	1.000.000			%	95,121	1.106.565,18	0,58
2,50 % Orsted AS 2021/perpetual *	GBP	3.530.000			%	66,7	2.739.057,38	1,43
6,875 % Vattenfall AB 2023/2083 *	GBP	640.000	640.000		%	98,215	731.237,38	0,38
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	GBP	800.000			%	93,834	873.274,56	0,46
4,875 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	170.000			%	90,825	141.394,24	0,07
6,25 % Enbridge, Inc. 2018/2078 *	USD	500.000			%	91,897	420.773,85	0,22
5,30 % La Poste SA 2016/2043	USD	2.000.000	2.000.000		%	99,473	1.821.849,98	0,95
6,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	USD	400.000			%	56,081	205.424,93	0,11
5,125 % Scentre Group Trust 2 -Reg- 2020/2080 *	USD	700.000			%	84,56	542.051,33	0,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>182.456.638,29</b>	<b>95,49</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>25.479,15</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 3,6 Mio.							7.039,09	0,01
SGD/EUR 1,4 Mio.							125,10	0,00
USD/EUR 17,9 Mio.							82.062,91	0,04
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/EUR 8,5 Mio.							29.654,84	0,02
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 13,0 Mio.							-93.402,79	-0,05



## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Swaps</b>						<b>-474.409,08</b>	<b>-0,25</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection buyer</b>							
iTraxx Crossover / 5% / 20/06/2028 (OTC) (GS)	Stück	12.000.000	12.000.000			-474.409,08	-0,25
<b>Bankguthaben</b>						<b>7.318.900,42</b>	<b>4,27</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					1.159.320,96	0,60
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Schwedische Kronen	SEK	540				45,85	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	172.600				200.789,45	0,11
Schweizer Franken	CHF	80.283				82.030,43	0,04
Singapur Dollar	SGD	84.768				57.367,20	0,03
US-Dollar	USD	5.007.803				4.585.900,50	2,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2.876.621,04</b>	<b>1,50</b>
Zinsansprüche						2.849.577,60	1,49
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						25.953,57	0,01
Sonstige Ansprüche						1.089,87	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>449.526,37</b>	<b>0,24</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>191.987.122,03</b>	<b>100,48</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-221.597,73</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-199.975,58	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-21.622,15	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-128.016,57</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-917.426,17</b>	<b>-0,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>191.069.695,86</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	107,67
Klasse CHF LCH	CHF	105,10
Klasse FC	EUR	109,98
Klasse FC10	EUR	89,68
Klasse FD	EUR	86,31
Klasse LC	EUR	107,13
Klasse LD	EUR	88,63
Klasse TFC	EUR	95,00
Klasse TFD	EUR	82,60
Klasse XC	EUR	116,52
Klasse XD	EUR	91,81
Klasse SGD LDMH	SGD	8,65
Klasse USD FCH50	USD	99,57
Klasse USD FCH	USD	129,55
Klasse USD FDH	USD	100,36
Klasse USD FDQH	USD	92,24
Klasse USD LCH	USD	126,46
Klasse USD LDMH	USD	89,35

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH	Stück	18.105,175
Klasse CHF LCH	Stück	15.602,523
Klasse FC	Stück	321.237,602
Klasse FC10	Stück	101.442,000
Klasse FD	Stück	10.429,977
Klasse LC	Stück	336.825,932
Klasse LD	Stück	58.646,679
Klasse TFC	Stück	231.564,821
Klasse TFD	Stück	46.076,340
Klasse XC	Stück	328.124,164
Klasse XD	Stück	128.380,096
Klasse SGD LDMH	Stück	165.971,000
Klasse USD FCH50	Stück	100,000
Klasse USD FCH	Stück	95.557,928
Klasse USD FDH	Stück	9.153,988
Klasse USD FDQH	Stück	84.822,161
Klasse USD LCH	Stück	26.206,638
Klasse USD LDMH	Stück	19.699,742

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	2,130
größter potenzieller Risikobetrag	%	4,568
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	2,787

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 35.270.921,18. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

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

GS = Goldman Sachs AG

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**

BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	1.300.000	1.062.529,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>1.062.529,00</b>	<b>1.062.529,00</b>

**Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen**

Goldman Sachs Bank Europe SE EQ

**Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten**

davon:	<b>EUR</b>	<b>1.114.819,18</b>
Schuldverschreibungen	EUR	501.743,00
Aktien	EUR	517.055,26
Bankguthaben	EUR	96.020,92

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2023		
Schweizer Franken	CHF	0,978705	=	EUR 1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	=	EUR 1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	=	EUR 1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	=	EUR 1
US-Dollar	USD	1,092000	=	EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Credit Opportunities

---

## DWS Invest Credit Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklasse (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse FC	LU1968688876	2,6%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Credit Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	108.519.491,47	92,08
<b>Summe Anleihen</b>	<b>108.519.491,47</b>	<b>92,08</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	6.909.147,65	5,86
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>6.909.147,65</b>	<b>5,86</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-1.010.720,95</b>	<b>-0,86</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>3.013.448,44</b>	<b>2,56</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.021.567,22</b>	<b>1,72</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.601.881,09</b>	<b>-1,36</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>117.851.052,74</b>	<b>100,00</b>

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









## DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,952 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2030	EUR	220.000			%	86,813	190.988,60	0,16
2,625 % TotalEnergies SE (MTN) 2015/perpetual *	EUR	531.000			%	95,107	505.018,17	0,43
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual *	EUR	400.000			%	77,036	308.144,00	0,26
4,225 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	700.000	700.000		%	100,888	706.216,00	0,60
8,742 % TVL Finance PLC -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	240.000	240.000		%	98,154	235.569,60	0,20
2,50 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	800.000	300.000		%	78,86	630.880,00	0,53
4,45 % UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR	300.000	300.000		%	96,91	290.730,00	0,25
1,625 % Verallia SA (MTN) 2021/2028	EUR	400.000	400.000		%	88,164	352.656,00	0,30
4,75 % Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR	470.000	470.000		%	104,616	491.695,20	0,42
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	550.000	550.000		%	98,389	541.139,50	0,46
3,625 % Victoria PLC (MTN) 2021/2026	EUR	220.000			%	82,69	181.918,00	0,15
1,00 % Viterra Finance BV (MTN) 2021/2028	EUR	430.000			%	84,291	362.451,30	0,31
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020/2031	EUR	300.000			%	82,221	246.663,00	0,21
3,375 % Volkswagen International Finance NV 2018/ perpetual *	EUR	200.000			%	96,688	193.376,00	0,16
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/ perpetual *	EUR	400.000			%	94,061	376.244,00	0,32
3,125 % Volkswagen International Finance NV 2022/2025	EUR	400.000			%	98,05	392.200,00	0,33
4,125 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2022/2025	EUR	300.000			%	99,313	297.939,00	0,25
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	430.000			%	88,636	381.134,80	0,32
4,25 % Volvo Car AB (MTN) 2022/2028	EUR	450.000			%	96,212	432.954,00	0,37
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027	EUR	300.000			%	83,076	249.228,00	0,21
5,00 % Vonovia SE (MTN) 2022/2030	EUR	200.000			%	97,589	195.178,00	0,17
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	380.000			%	98,746	375.234,80	0,32
4,625 % Werfen SA Spain (MTN) 2023/2028	EUR	1.100.000	1.100.000		%	98,757	1.086.327,00	0,92
2,75 % WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	350.000			%	90,784	317.744,00	0,27
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	400.000			%	87,274	349.096,00	0,30
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	510.000			%	90,602	462.070,20	0,39
7,594 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2032 *	GBP	410.000			%	95,699	456.448,57	0,39
9,25 % Barclays PLC 2023/perpetual *	GBP	390.000	390.000		%	90,626	411.166,77	0,35
6,00 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	GBP	500.000			%	91,249	530.760,64	0,45
6,86 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2026	GBP	540.000	540.000		%	97,697	613.727,49	0,52
5,15 % General Motors Financial Co., Inc (MTN) 2023/2026	GBP	280.000	280.000		%	94,838	308.916,43	0,26
6,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2029 *	GBP	650.000	650.000		%	94,002	710.805,93	0,60
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 *	GBP	400.000			%	77,735	361.723,88	0,31
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026	GBP	370.000			%	87,85	378.132,57	0,32
6,875 % Vattenfall AB 2023/2083 *	GBP	510.000	510.000		%	98,215	582.704,79	0,49
4,80 % Air Products and Chemicals, Inc. (MTN) 2023/2033	USD	500.000	900.000	400.000	%	100,588	460.567,81	0,39
4,70 % America Movil SAB de CV (MTN) 2022/2032	USD	300.000			%	96,297	264.552,22	0,22
4,80 % Mercedes-Benz Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	400.000	760.000	360.000	%	98,798	361.897,47	0,31
10,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2022/2024	USD	350.000			%	99,477	318.836,57	0,27
6,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	210.000	210.000		%	101,092	194.407,71	0,16
9,375 % Société Générale SA 2022/perpetual *	USD	880.000			%	97,883	788.800,80	0,67
7,625 % Swedbank AB 2023/perpetual *	USD	200.000	200.000		%	92,192	168.849,83	0,14
3,091 % UBS Group AG -Reg- 2021/2032 *	USD	280.000			%	80,638	206.764,12	0,18
5,775 % US Bancorp (MTN) 2023/2029 *	USD	1.700.000	1.700.000		%	99,881	1.554.924,14	1,32
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>174.767,05</b>	<b>0,15</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,691 % Stellantis Finance US, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	240.000			%	79,519	174.767,05	0,15
<b>Investmentanteile</b>						<b>6.909.147,65</b>	<b>5,86</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	14.745		14.000	EUR	109,97	1.621.507,65	1,38
DWS Invest SICAV - DWS Invest Financial Hybrid Bonds -FD- EUR - (0,600%)	Anteile	32.800			EUR	86,3	2.830.640,00	2,40
DWS Invest SICAV - Invest Short Duration Credit -IC- EUR - (0,300%)	Anteile	25.000	25.000		EUR	98,28	2.457.000,00	2,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>115.428.639,12</b>	<b>97,94</b>	
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>						<b>262.367,05</b>	<b>0,22</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro Buxl Futures 09/2023 (MS)	Stück	-30		30		-74.100,00	-0,06	
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2023 (MS)	Stück	-143	10	153		187.330,00	0,16	
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (MS)	Stück	-138	9	147		142.140,00	0,12	
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	-3		3		4.121,02	0,00	
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	-6		6		2.876,03	0,00	

## DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-33.941,30</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/GBP 3,8 Mio. ....						-27.613,77	-0,02
EUR/USD 5,8 Mio. ....						-6.327,53	-0,01
<b>Swaps</b>						<b>-1.239.146,70</b>	<b>-1,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection buyer</b>							
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (BC) .....	Stück	8.000.000	8.000.000			-316.272,72	-0,27
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (BC) .....	Stück	5.000.000	5.000.000			-197.670,45	-0,17
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (DB) .....	Stück	3.500.000	3.500.000			-138.369,32	-0,12
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (BC) .....	Stück	5.000.000	5.000.000			-197.670,45	-0,17
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (BC) .....	Stück	4.000.000	4.000.000			-194.581,88	-0,16
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (BNP) .....	Stück	2.000.000	2.000.000			-97.290,94	-0,08
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (BC) .....	Stück	2.000.000	2.000.000			-97.290,94	-0,08
<b>Bankguthaben</b>						<b>3.013.448,44</b>	<b>2,56</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben .....	EUR					2.248.591,50	1,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund .....	GBP	16.273				18.931,05	0,02
US-Dollar .....	USD	814.551				745.925,89	0,63
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2.021.567,22</b>	<b>1,72</b>
Zinsansprüche .....						1.433.246,15	1,22
Sonstige Ansprüche .....						588.321,07	0,50
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>120.800.121,83</b>	<b>102,50</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.601.881,09</b>	<b>-1,36</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-1.601.881,09	-1,36
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-2.949.069,09</b>	<b>-2,50</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>117.851.052,74</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Credit Opportunities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
------------------------------------	--------------------	--------------------------------------

### Anteilwert

Klasse FC .....	EUR	101,72
-----------------	-----	--------

### Umlaufende Anteile

Klasse FC .....	Stück	1.158.542,737
-----------------	-------	---------------

### Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	1,381
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	3,226
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	2,061

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,6, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 72.607.217,41.

**Gesamtbetrag der in Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten** **EUR 850.000,00**

davon:

Bankguthaben EUR 850.000,00

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

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

BC = Barclays Bank Ireland PLC

BNP = BNP Paribas S.A.

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A. und Royal Bank of Canada (UK).

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2023	
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest CROCI Euro

---

## DWS Invest CROCI Euro

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1769938041	12,8%
Klasse IC	LU1769937829	13,1%
Klasse IC50	LU1923310137	13,2%
Klasse LD	LU1769938124	12,8%
Klasse NC	LU1897138860	12,2%
Klasse TFC	LU1769938397	13,1%
Klasse TFD	LU2315795752	13,1%
Klasse USD LCH <sup>1)</sup>	LU1769938470	14,1%
Klasse USD TFCH <sup>1)</sup>	LU2297064466	14,4%
EURO STOXX 50		18,4%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest CROCI Euro

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	45.755.412,00	10,45
Telekommunikationsdienste	14.783.193,01	3,37
Dauerhafte Konsumgüter	114.426.416,61	26,12
Energie	42.706.196,08	9,75
Hauptverbrauchsgüter	43.946.612,96	10,03
Grundstoffe	54.631.524,45	12,47
Industrien	90.820.981,57	20,73
Versorger	30.439.955,26	6,95
<b>Summe Aktien</b>	<b>437.510.291,94</b>	<b>99,87</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>5.711,28</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>564.839,65</b>	<b>0,13</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>515.675,41</b>	<b>0,12</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>28.906,69</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-400.451,56</b>	<b>-0,10</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-145.574,38</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>438.079.399,03</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Euro

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>437.510.291,94</b>	<b>99,87</b>
<b>Aktien</b>								
ArcelorMittal SA	Stück	569.214	184.858	153.462	EUR	25,045	14.255.964,63	3,25
Bayer AG	Stück	277.540	85.283	70.891	EUR	50,78	14.093.481,20	3,22
Beiersdorf AG	Stück	122.447	33.911	41.386	EUR	121,25	14.846.698,75	3,39
Brenntag SE	Stück	194.466	49.611	86.100	EUR	71,02	13.810.975,32	3,15
Cie de Saint-Gobain	Stück	264.919	66.205	108.204	EUR	55,95	14.822.218,05	3,38
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	522.588	141.429	148.248	EUR	27,14	14.183.038,32	3,24
CRH PLC	Stück	315.841	81.510	141.501	EUR	50,84	16.057.356,44	3,67
Danone SA	Stück	263.685	68.315	82.814	EUR	56,21	14.821.733,85	3,38
DHL Group	Stück	339.812	95.275	122.012	EUR	44,765	15.211.684,18	3,47
E.ON SE	Stück	1.272.576	350.331	596.553	EUR	11,7	14.889.139,20	3,40
Engie SA	Stück	1.016.659	408.537	362.751	EUR	15,296	15.550.816,06	3,55
Eni SpA	Stück	1.099.288	366.784	293.503	EUR	13,14	14.444.644,32	3,30
Heidelberg Materials AG	Stück	199.093	53.743	126.831	EUR	75,62	15.055.412,66	3,44
Henkel AG & Co. KGaA -Pref	Stück	189.562	67.115	83.120	EUR	73,62	13.955.554,44	3,19
Infineon Technologies AG	Stück	393.400	87.305	134.755	EUR	37,73	14.842.982,00	3,39
Kering SA	Stück	28.692	9.224	7.082	EUR	505,3	14.498.067,60	3,31
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	489.584	130.412	128.981	EUR	31,415	15.380.281,36	3,51
Merck KGaA	Stück	85.212	27.183	21.194	EUR	151,2	12.884.054,40	2,94
Nokia Oyj	Stück	3.840.788	1.669.887	815.695	EUR	3,849	14.783.193,01	3,37
Repsol SA	Stück	1.068.811	354.480	263.867	EUR	13,36	14.279.314,96	3,26
Sanofi	Stück	151.069	52.648	57.487	EUR	98,13	14.824.400,97	3,38
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	414.555	122.489	107.351	EUR	30,62	12.693.674,10	2,90
Solvay SA	Stück	135.392	137.690	2.298	EUR	102,45	13.870.910,40	3,17
Stellantis NV	Stück	949.820	305.623	341.156	EUR	16,072	15.265.507,04	3,48
STMicroelectronics NV	Stück	331.472	85.668	135.136	EUR	45,45	15.065.402,40	3,44
Teleperformance	Stück	102.836	104.814	1.978	EUR	154,1	15.847.027,60	3,62
Tenaris SA	Stück	1.119.867	1.251.825	131.958	EUR	13,7	15.342.177,90	3,50
TotalEnergies SE	Stück	265.620	86.774	65.403	EUR	52,64	13.982.236,80	3,19
UCB SA	Stück	168.317	39.376	62.290	EUR	80,92	13.620.211,64	3,11
Vinci SA	Stück	134.473	31.729	38.932	EUR	106,58	14.332.132,34	3,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>437.510.291,94</b>	<b>99,87</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>3.820,00</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
DJ Euro Stoxx 50 09/2023 (DB)	Stück	4	4				3.820,00	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>1.891,28</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,4 Mio.							1.891,28	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>564.839,65</b>	<b>0,13</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben							562.417,76	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund							211,71	0,00
US-Dollar							2.210,18	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>515.675,41</b>	<b>0,12</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche								
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>28.906,69</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>438.625.424,97</b>	<b>100,13</b>

## DWS Invest CROCI Euro

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-400.451,56</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-400.451,56	-0,10
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-145.574,38</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-546.025,94</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>438.079.399,03</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC	EUR	372,61
Klasse IC50	EUR	138,28
Klasse LC	EUR	336,41
Klasse LD	EUR	159,42
Klasse NC	EUR	126,88
Klasse TFC	EUR	204,82
Klasse TFD	EUR	105,49
Klasse USD LCH	USD	142,63
Klasse USD TFCH	USD	125,11
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC	Stück	738.349,618
Klasse IC50	Stück	405.458,000
Klasse LC	Stück	186.129,348
Klasse LD	Stück	15.996,253
Klasse NC	Stück	413,000
Klasse TFC	Stück	195.602,761
Klasse TFD	Stück	11.745,000
Klasse USD LCH	Stück	2.804,000
Klasse USD TFCH	Stück	100,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
STOXX Eurozone 50 (Net Return)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	81,627
größter potenzieller Risikobetrag	%	93,858
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	89,741

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 175.963,79. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG, Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Invest CROCI Euro

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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



# DWS Invest CROCI Europe SDG (in Liquidation)

---

## DWS Invest CROCI Europe SDG (in Liquidation)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse LC	LU1769938637	2,4%
Klasse IC EB	LU1769938553	2,6%
Klasse TFC	LU1769938710	2,6%

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

Stand: 11.4.2023 (Liquidationsstichtag)

---

---

## DWS Invest CROCI Europe SDG (in Liquidation)

Liquidationserlös der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse IC	LU1769538553	120,03
Klasse LC	LU1769938637	106,79
Klasse TFC	LU1769938710	118,18

---

# DWS Invest CROCI Europe SDG (in Liquidation)

## Vermögensübersicht zum 11.4.2023 (Liquidationsstichtag)

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Bankguthaben	2.862.246,83	98,43
2. Sonstige Vermögensgegenstände	105.988,03	3,64
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-60.252,22	-2,07
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-2.907.982,64	-100,00
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Europe SDG (in Liquidation)

## Vermögensaufstellung zum 11.4.2023 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>2.862.246,83</b>	<b>98,43</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						2.859.934,79	98,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	2.032					2.312,04	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>105.988,03</b>	<b>3,64</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							32.100,35	1,10
Zinsansprüche .....							32,00	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							73.855,68	2,54
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>2.968.234,86</b>	<b>102,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-60.252,22</b>	<b>-2,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-56.696,86	-1,95
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-3.555,36	-0,12
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-2.907.982,64</b>	<b>-100,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.968.234,86</b>	<b>-102,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC EB .....	EUR	0,00
Klasse LC .....	EUR	0,00
Klasse TFC .....	EUR	0,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC EB .....	Stück	0,000
Klasse LC .....	Stück	0,000
Klasse TFC .....	Stück	0,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI Europe Net Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,057
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	106,557
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	75,402

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 11.4.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

## DWS Invest CROCI Europe SDG (in Liquidation)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 11.4.2023 (Liquidationsstichtag)

Britisches Pfund ..... GBP      0,878767      =    EUR      1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest CROCI Global Dividends

## DWS Invest CROCI Global Dividends

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LC	LU1769944106	8,1%
Klasse USD IC	LU1769944015	8,6%
Klasse USD LDQ	LU1769944288	8,1%
Klasse IC <sup>2)</sup>	LU1769943553	6,3%
Klasse ID <sup>2)</sup>	LU1769943637	6,3%
Klasse LC <sup>2)</sup>	LU1769943710	5,8%
Klasse LD <sup>2)</sup>	LU1769943801	5,9%
Klasse TFC <sup>2)</sup>	LU1769943983	6,3%
Klasse GBP IC <sup>3)</sup>	LU1769943124	3,2%
Klasse GBP ID <sup>3)</sup>	LU1769943397	3,2%
Klasse GBP LC <sup>3)</sup>	LU1769943470	2,8%
Klasse GBP TFC <sup>3)</sup>	LU1769943041	- 1)
MSCI World (NDR)		15,1%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 18.2.2022 (Anteilklasse noch aktiv)

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest CROCI Global Dividends

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	5.375.620,06	4,25
Telekommunikationsdienste	5.181.295,39	4,10
Dauerhafte Konsumgüter	31.367.714,82	24,80
Energie	27.408.438,23	21,67
Hauptverbrauchsgüter	21.258.743,78	16,80
Grundstoffe	17.469.628,13	13,80
Industrien	18.407.997,29	14,54
<b>Summe Aktien</b>	<b>126.469.437,70</b>	<b>99,96</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	1.313,09	0,00
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1.313,09</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>		
	<b>550,08</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Bankguthaben</b>		
	<b>41.527,98</b>	<b>0,03</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>172.780,75</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-165.282,16</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>126.520.327,44</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Global Dividends

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>126.469.437,70</b>	<b>99,96</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Group Ltd	Stück	84.165	16.362	23.627	AUD	44,99	2.519.025,06	1,99
Woodside Energy Group Ltd	Stück	109.320	26.577	22.356	AUD	34,44	2.504.653,96	1,98
Holcim AG	Stück	38.101	4.352	17.681	CHF	60,52	2.572.800,58	2,03
Kuehne + Nagel International AG	Stück	8.700	877	3.202	CHF	265,2	2.574.326,36	2,04
Novartis AG	Stück	24.486	4.828	10.282	CHF	89,92	2.456.659,55	1,94
Roche Holding AG	Stück	7.865	1.887	2.098	CHF	274,6	2.409.739,47	1,90
Bayer AG	Stück	42.249	48.899	6.650	EUR	50,78	2.342.781,19	1,85
Brenntag SE	Stück	30.724	32.110	1.386	EUR	71,02	2.382.763,96	1,88
Cie de Saint-Gobain	Stück	43.494	4.576	18.322	EUR	55,95	2.657.370,07	2,10
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	81.912	11.395	25.790	EUR	27,14	2.427.615,89	1,92
CRH PLC	Stück	49.762	4.657	20.646	EUR	50,84	2.762.650,63	2,18
DHL Group	Stück	54.707	6.015	17.699	EUR	44,765	2.674.262,83	2,11
Eni SpA	Stück	174.255	185.443	199.165	EUR	13,14	2.500.363,85	1,98
Nokia Oyj	Stück	613.265	641.295	28.030	EUR	3,849	2.577.618,80	2,04
Repsol SA	Stück	170.996	30.845	48.323	EUR	13,36	2.494.680,93	1,97
Sanofi	Stück	23.713	2.896	8.174	EUR	98,13	2.541.036,47	2,01
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	66.829	7.378	12.511	EUR	30,62	2.234.563,74	1,77
Stellantis NV	Stück	150.946	157.847	6.901	EUR	16,072	2.649.196,24	2,09
TotalEnergies SE	Stück	41.617	6.102	10.695	EUR	52,64	2.392.264,80	1,89
BP PLC	Stück	412.949	81.197	147.700	GBP	4,603	2.414.685,56	1,91
GSK PLC	Stück	139.373	13.222	30.943	GBP	13,888	2.458.903,84	1,94
Rio Tinto PLC	Stück	40.200	10.341	11.808	GBP	50,1	2.558.509,12	2,02
Shell PLC	Stück	82.923	8.542	22.239	GBP	23,405	2.465.510,42	1,95
Astellas Pharma, Inc.	Stück	152.136	199.435	47.299	JPY	2,149	2.263.658,96	1,79
ITOCHU Corp.	Stück	70.515	9.823	26.531	JPY	5,687	2.776.561,69	2,19
Komatsu Ltd	Stück	101.294	9.225	26.418	JPY	3,881	2.721.886,13	2,15
Kyocera Corp.	Stück	45.320	7.997	14.962	JPY	7,791	2.444.700,69	1,93
Marubeni Corp.	Stück	173.782	15.907	87.842	JPY	2,440	2.935.872,60	2,32
Nintendo Co., Ltd	Stück	56.444	11.015	17.012	JPY	6,542	2.556.647,84	2,02
Nitto Denko Corp.	Stück	34.412	35.986	1.574	JPY	10,630	2.532.711,76	2,00
Sekisui House Ltd	Stück	116.148	10.604	41.262	JPY	2,905,5	2.336.550,68	1,85
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	82.430	73.990	12.585	JPY	4,768	2.721.223,01	2,15
Shionogi & Co., Ltd	Stück	54.983	57.497	2.514	JPY	6,070	2.310.785,92	1,83
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	76.402	6.694	23.119	JPY	4,527	2.394.736,92	1,89
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Stück	480.991	140.341	89.402	SEK	58,37	2.603.676,59	2,06
Amgen, Inc.	Stück	10.977	11.482	505	USD	221,9	2.435.796,30	1,93
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	37.474	11.927	7.231	USD	64,12	2.402.832,88	1,90
Chevron Corp.	Stück	15.985	18.319	2.334	USD	157,11	2.511.403,35	1,99
Cummins, Inc.	Stück	11.468	11.994	526	USD	244,98	2.809.430,64	2,22
Exxon Mobil Corp.	Stück	23.276	4.645	4.695	USD	107,26	2.496.583,76	1,97
Gilead Sciences, Inc.	Stück	31.691	6.887	6.055	USD	76,54	2.425.629,14	1,92
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	171.747	179.351	7.604	USD	16,88	2.899.089,36	2,29
HP, Inc.	Stück	80.590	10.747	19.483	USD	30,73	2.476.530,70	1,96
LyondellBasell Industries NV	Stück	27.668	3.837	7.610	USD	91,11	2.520.831,48	1,99
Marathon Petroleum Corp.	Stück	22.183	4.934	4.263	USD	115,99	2.573.006,17	2,03
Merck & Co., Inc.	Stück	21.695	2.535	5.462	USD	114,17	2.476.918,15	1,96
ONEOK, Inc.	Stück	42.172	45.187	43.965	USD	61,78	2.605.386,16	2,06
Pfizer, Inc.	Stück	67.491	25.134	11.357	USD	36,275	2.448.236,03	1,94
Phillips 66	Stück	25.851	7.199	5.085	USD	94,77	2.449.899,27	1,94
Whirlpool Corp.	Stück	18.420	3.717	3.117	USD	150,21	2.766.868,20	2,19
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.313,09</b>	<b>0,00</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed								
Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	0	1.496	1.496	USD	10.851,967	1.313,09	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>126.470.750,79</b>	<b>99,96</b>

## DWS Invest CROCI Global Dividends

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>550,08</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
MSCI World Index 09/2023 (DB)	Stück	1	1				550,08	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>41.527,98</b>	<b>0,03</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	206					224,86	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	300					44,07	0,00
Norwegische Kronen	NOK	699					65,31	0,00
Schwedische Kronen	SEK	701					64,99	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	33					21,87	0,00
Britisches Pfund	GBP	401					508,85	0,00
Hongkong Dollar	HKD	4.000					510,49	0,00
Israelischer Schekel	ILS	1.019					274,38	0,00
Japanischer Yen	JPY	89.436					619,23	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	930					703,09	0,00
Schweizer Franken	CHF	56					62,42	0,00
Singapur Dollar	SGD	915					676,13	0,00
US-Dollar	USD						37.752,29	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>172.780,75</b>	<b>0,13</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							168.990,31	0,13
Sonstige Ansprüche							3.790,44	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>126.685.609,60</b>	<b>100,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-165.282,16</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-165.282,16	-0,12
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-165.282,16</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>126.520.327,44</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC	EUR	231,72
Klasse ID	EUR	146,20
Klasse LC	EUR	221,94
Klasse LD	EUR	170,28
Klasse TFC	EUR	206,57
Klasse GBP IC	GBP	254,96
Klasse GBP ID	GBP	197,85
Klasse GBP LC	GBP	237,42
Klasse USD IC	USD	206,07
Klasse USD LC	USD	190,32
Klasse USD LDQ	USD	114,41
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC	Stück	292.728,533
Klasse ID	Stück	13.940,000
Klasse LC	Stück	36.272,896
Klasse LD	Stück	129.316,586
Klasse TFC	Stück	37.945,504
Klasse GBP IC	Stück	40,000
Klasse GBP ID	Stück	1.418,983
Klasse GBP LC	Stück	273,000
Klasse USD IC	Stück	22.121,213
Klasse USD LC	Stück	18.609,553
Klasse USD LDQ	Stück	2.406,902



## DWS Invest CROCI Global Dividends

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI WORLD NET TR USD Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	83,925
größter potenzieller Risikobetrag	%	98,481
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	92,105

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 91.907,77.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,503194	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,323150	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,896250	= USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,819050	= USD	1
Euro	EUR	0,915751	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,787185	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,836250	= USD	1
Israelischer Sichel	ILS	3,711600	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,430000	= USD	1
Norwegische Kronen	NOK	10,701000	= USD	1
Schwedische Kronen	SEK	10,783000	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,353150	= USD	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG

---

## DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1968687985	16,3%
Klasse IC EB	LU1968687803	16,7%
Klasse TFC	LU1968688017	16,6%
Klasse XC	LU1968688447	16,7%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1968688108	18,8%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU1968688280	19,2%
Klasse USD XC <sup>1)</sup>	LU1968688363	19,2%
MSCI World		12,6%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	9.530.987,89	29,11
Telekommunikationsdienste	3.788.719,03	11,59
Dauerhafte Konsumgüter	11.610.633,54	35,49
Hauptverbrauchsgüter	3.424.294,63	10,46
Finanzsektor	797.792,48	2,44
Grundstoffe	491.033,02	1,50
Industrien	3.098.263,05	9,47
<b>Summe Aktien</b>	<b>32.741.723,64</b>	<b>100,06</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>141.518,82</b>	<b>0,43</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>112.699,27</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-209.132,91</b>	<b>-0,64</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-65.033,00</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>32.721.775,82</b>	<b>100,00</b>

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



## DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Johnson & Johnson	Stück	3.020	408	32	USD	164,53	455.018,91	1,39
Lam Research Corp.	Stück	531	108	228	USD	646,5	314.369,53	0,96
Linde PLC	Stück	684	687	3	USD	382,76	239.750,79	0,73
Mastercard, Inc.	Stück	1.058	190	28	USD	390,89	378.719,47	1,16
Medtronic PLC	Stück	4.099	764	224	USD	88,47	332.086,60	1,02
Merck & Co., Inc.	Stück	3.669	391	42	USD	114,17	383.598,69	1,17
Microsoft Corp.	Stück	3.150	568	352	USD	340,78	983.019,32	3,00
Motorola Solutions, Inc.	Stück	1.054	214	57	USD	291,235	281.100,47	0,86
NIKE, Inc.	Stück	2.110	181	592	USD	110,87	214.226,85	0,65
NVIDIA Corp.	Stück	1.276	97	1.559	USD	420,5	491.353,52	1,50
PACCAR, Inc.	Stück	3.116	3.124	8	USD	83,76	239.007,49	0,73
Paychex, Inc.	Stück	2.171	627	67	USD	111,95	222.567,28	0,68
PayPal Holdings, Inc.	Stück	3.643	1.421	152	USD	66,44	221.649,21	0,68
Pfizer, Inc.	Stück	9.950	1.664	298	USD	36,275	330.527,73	1,01
Procter & Gamble Co.	Stück	2.308	174	183	USD	151,04	319.231,09	0,98
QUALCOMM, Inc.	Stück	2.827	215	205	USD	119,13	308.407,09	0,94
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	297	49	5	USD	707,275	192.363,28	0,59
Salesforce, Inc.	Stück	1.486	306	90	USD	212,97	289.810,85	0,89
Stryker Corp.	Stück	1.082	1.108	26	USD	305,16	302.365,52	0,92
TE Connectivity Ltd	Stück	2.421	279	211	USD	139,56	309.409,15	0,95
Tesla, Inc.	Stück	1.746	1.924	1.030	USD	261,53	418.160,64	1,28
Texas Instruments, Inc.	Stück	1.672	161	485	USD	180,23	275.956,58	0,84
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	574	124	11	USD	520,11	273.391,18	0,84
Visa, Inc.	Stück	1.931	239	45	USD	236,99	419.073,01	1,28
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Stück	1.873	181	283	USD	147,3	252.649,20	0,77
Zoetis, Inc.	Stück	1.467	1.479	12	USD	173,4	232.946,72	0,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>32.741.723,64</b>	<b>100,06</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>141.518,82</b>	<b>0,43</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	66.358					8.911,38	0,02
Schwedische Kronen	SEK	33.409					2.837,29	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	264					160,91	0,00
Brasilianischer Real	BRL	4.154					789,10	0,00
Britisches Pfund	GBP	377					438,78	0,00
Hongkong Dollar	HKD	27.165					3.174,52	0,01
Japanischer Yen	JPY	2.100.319					13.316,96	0,04
Neue Taiwan Dollar	TWD	2.668.016					78.448,47	0,24
Schweizer Franken	CHF	188					191,74	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	39.459.655					27.423,99	0,09
US-Dollar	USD	6.361					5.825,68	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>112.699,27</b>	<b>0,34</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							39.843,95	0,12
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							65.925,11	0,20
Sonstige Ansprüche							6.930,21	0,02
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>32.995.941,73</b>	<b>100,83</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-209.132,91</b>	<b>-0,64</b>
EUR-Kredite	EUR						-209.132,91	-0,64
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-65.033,00</b>	<b>-0,19</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-55.906,23	-0,16
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-9.126,77	-0,03
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-274.165,91</b>	<b>-0,83</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>32.721.775,82</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC EB .....	EUR	162,25
Klasse LC .....	EUR	157,56
Klasse TFC .....	EUR	161,17
Klasse XC .....	EUR	161,99
Klasse USD LC .....	USD	152,04
Klasse USD TFC .....	USD	155,45
Klasse USD XC .....	USD	156,28
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC EB .....	Stück	99.294,000
Klasse LC .....	Stück	9.675,634
Klasse TFC .....	Stück	10.488,910
Klasse XC .....	Stück	53.945,200
Klasse USD LC .....	Stück	18.247,000
Klasse USD TFC .....	Stück	348,000
Klasse USD XC .....	Stück	14.450,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	92,016
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	107,309
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	96,247

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar .....	AUD	1,641488	= EUR	1
Brasilianischer Real .....	BRL	5,263822	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,775035	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest CROCI Japan

## DWS Invest CROCI Japan

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in JPY)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse JPY LC	LU1769942159	31,7%
Klasse JPY IC	LU1769942076	32,1%
Klasse JPY IC7500	LU1949850371	32,2%
Klasse ICH <sup>2)</sup>	LU1769941938	34,0%
Klasse LCH <sup>2)</sup>	LU1769942233	33,1%
Klasse TFD <sup>2)</sup>	LU1948756140	18,0%
Klasse GBP TFC <sup>3)</sup>	LU1769941854	- 1)
Klasse USD ICH <sup>5)</sup>	LU1769942316	35,6%
Klasse USD TFC <sup>5)</sup>	LU2473800949	20,5%
TOPIX 100		25,0%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 28.4.2022 (Anteilklasse noch aktiv)

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>5)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest CROCI Japan

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	2.436.563.310,00	10,11
Dauerhafte Konsumgüter	4.677.158.972,00	19,40
Hauptverbrauchsgüter	8.113.469.864,00	33,66
Grundstoffe	4.002.175.929,00	16,60
Industrien	4.070.989.391,00	16,89
Versorger	787.711.232,00	3,27
<b>Summe Aktien</b>	<b>24.088.068.698,00</b>	<b>99,93</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>7.295.534,00</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>126.363.565,00</b>	<b>0,52</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>37.510.009,00</b>	<b>0,16</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>20.544.413,00</b>	<b>0,09</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-60.008.436,00</b>	<b>-0,26</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-113.914.783,00</b>	<b>-0,47</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.105.859.000,00</b>	<b>100,00</b>

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



# DWS Invest CROCI Japan

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>24.088.068.698,00</b>	<b>99,93</b>
<b>Aktien</b>								
AGC, Inc. ....	Stück	153.133	47.615	50.134	JPY	5.163	790.625.679,00	3,28
Asahi Kasei Corp. ....	Stück	827.640	329.416	200.315	JPY	972	804.466.080,00	3,34
Astellas Pharma, Inc. ....	Stück	346.154	128.946	110.209	JPY	2.149	743.884.946,00	3,09
Bridgestone Corp. ....	Stück	135.217	135.217		JPY	5.892	796.698.564,00	3,31
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd. ....	Stück	192.474	64.598	66.762	JPY	4.086	786.448.764,00	3,26
Isuzu Motors Ltd. ....	Stück	443.673	443.673		JPY	1.740	771.991.020,00	3,20
ITOCHU Corp. ....	Stück	144.318	42.524	64.205	JPY	5.687	820.736.466,00	3,41
Komatsu Ltd. ....	Stück	217.377	61.164	69.301	JPY	3.881	843.640.137,00	3,50
Kyocera Corp. ....	Stück	100.819	27.914	28.557	JPY	7.791	785.480.829,00	3,26
Marubeni Corp. ....	Stück	344.985	95.338	197.682	JPY	2.440	841.763.400,00	3,49
Mitsui & Co., Ltd. ....	Stück	153.901	42.984	63.627	JPY	5.411	832.758.311,00	3,46
Mitsui OSK Lines Ltd. ....	Stück	247.884	102.118	67.336	JPY	3.456	856.687.104,00	3,55
NEC Corp. ....	Stück	113.974	27.834	62.441	JPY	6.965	793.828.910,00	3,29
Nintendo Co., Ltd. ....	Stück	128.325	47.611	41.178	JPY	6.542	839.502.150,00	3,48
Nippon Steel Corp. ....	Stück	274.682	112.737	144.634	JPY	3.004	825.144.728,00	3,42
Nitto Denko Corp. ....	Stück	73.994	17.843	27.295	JPY	10.630	786.556.220,00	3,26
Ono Pharmaceutical Co., Ltd. ....	Stück	294.369	157.769	66.888	JPY	2.606	767.125.614,00	3,18
Rohm Co., Ltd. ....	Stück	60.887	15.436	21.456	JPY	13.520	823.192.240,00	3,42
Secom Co., Ltd. ....	Stück	82.849	24.703	26.111	JPY	9.739	806.866.411,00	3,35
Sekisui House Ltd. ....	Stück	290.484	102.284	90.632	JPY	2.905,5	844.001.262,00	3,50
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd. ....	Stück	167.005	154.255	28.354	JPY	4.768	796.279.840,00	3,30
Shionogi & Co., Ltd. ....	Stück	128.384	143.376	14.992	JPY	6.070	779.290.880,00	3,23
Sony Group Corp. ....	Stück	56.973	12.175	20.442	JPY	12.965	738.654.945,00	3,06
Subaru Corp. ....	Stück	301.374	361.669	60.295	JPY	2.703	814.613.922,00	3,38
Sumitomo Corp. ....	Stück	267.264	67.616	112.347	JPY	3.041	812.749.824,00	3,37
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd. ....	Stück	170.531	66.943	42.126	JPY	4.631	789.729.061,00	3,28
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd. ....	Stück	175.291	54.049	51.897	JPY	4.527	793.542.357,00	3,29
TDK Corp. ....	Stück	142.726	37.783	44.249	JPY	5.567	794.555.642,00	3,30
Tokyo Electron Ltd. ....	Stück	39.861	33.915	9.769	JPY	20.560	819.542.160,00	3,40
Tokyo Gas Co., Ltd. ....	Stück	250.624	66.375	93.268	JPY	3.143	787.711.232,00	3,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>24.088.068.698,00</b>	<b>99,93</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>7.295.534,00</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/JPY 15,4 Mio. ....							6.419.510,00	0,03
USD/JPY 0,1 Mio. ....							50.581,00	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/JPY 0,5 Mio. ....							825.443,00	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>126.363.565,00</b>	<b>0,52</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben		EUR	77				12.174,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund		GBP	956				175.358,00	0,00
Japanischer Yen		JPY					126.085.188,00	0,52
US-Dollar		USD	629				90.845,00	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>37.510.009,00</b>	<b>0,16</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							31.153.542,00	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							6.043.117,00	0,03
Sonstige Ansprüche							313.350,00	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>20.544.413,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>24.279.782.219,00</b>	<b>100,73</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-60.008.436,00</b>	<b>-0,26</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-29.505.865,00	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-30.502.571,00	-0,13

## DWS Invest CROCI Japan

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-113.914.783,00</b>	<b>-0,47</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-173.923.219,00</b>	<b>-0,73</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>24.105.859.000,00</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse ICH	EUR	284,55
Klasse LCH	EUR	359,61
Klasse TFD	EUR	135,77
Klasse JPY IC	JPY	35.691,00
Klasse JPY IC7500	JPY	18.355,00
Klasse JPY LC	JPY	31.228,00
Klasse USD ICH	USD	330,44
Klasse USD TFC	USD	112,53
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse ICH	Stück	5.756,000
Klasse LCH	Stück	38.139,279
Klasse TFD	Stück	111.489,352
Klasse JPY IC	Stück	507.822,524
Klasse JPY IC7500	Stück	125,000
Klasse JPY LC	Stück	34.415,568
Klasse USD ICH	Stück	131,376
Klasse USD TFC	Stück	5.473,463

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
TOPIX 100 Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	92,003
größter potenzieller Risikobetrag	%	113,733
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	96,379

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf JPY 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A., Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Euro	EUR	0,006340	=	JPY	1
Britisches Pfund	GBP	0,005450	=	JPY	1
US-Dollar	USD	0,006924	=	JPY	1

## DWS Invest CROCI Japan

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest CROCI Sectors Plus

## DWS Invest CROCI Sectors Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1278917452	3,0%
Klasse FC	LU1278917379	3,4%
Klasse FCH (P)	LU1701862812	7,1%
Klasse IC	LU2357751408	3,4%
Klasse ICH (P) <sup>2)</sup>	LU1701862903	6,0%
Klasse LCH (P)	LU1701862739	6,8%
Klasse LDH (P)	LU1701862655	6,8%
Klasse NC	LU1278917536	2,6%
Klasse PFC	LU2570916515	0,3% <sup>1)</sup>
Klasse TFC	LU1663849583	3,4%
Klasse XC	LU1308283701	3,5%
Klasse AUD ID <sup>3)</sup>	LU2357751317	7,8%
Klasse NOK LCH <sup>4)</sup>	LU2357751663	13,7%
Klasse USD IC <sup>5)</sup>	LU2357751747	5,6%
Klasse USD LC <sup>5)</sup>	LU2357751820	5,3%
MSCI World		12,6%

<sup>1)</sup> Klasse PFC aufgelegt am 23.3.2023

<sup>2)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 10.6.2020 (Anteilklasse noch aktiv)

<sup>3)</sup> in AUD

<sup>4)</sup> in NOK

<sup>5)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest CROCI Sectors Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	188.960.953,34	20,24
Telekommunikationsdienste	62.066.907,44	6,66
Energie	313.062.459,66	33,56
Grundstoffe	307.015.567,68	32,89
Industrien	59.843.985,84	6,42
<b>Summe Aktien</b>	<b>930.949.873,96</b>	<b>99,77</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-133.735,32</b>	<b>-0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2.724.656,35</b>	<b>0,29</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.552.457,50</b>	<b>0,27</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>3.652.593,12</b>	<b>0,39</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.536.687,64</b>	<b>-0,58</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1.081.396,78</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>933.127.761,19</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Sectors Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>930.949.873,96</b>	<b>99,77</b>
<b>Aktien</b>								
ArcelorMittal SA	Stück	1.241.272	306.615	154.873	EUR	25,045	31.087.657,24	3,33
Nokia Oyj	Stück	7.968.066	2.518.465	636.408	EUR	3,849	30.669.086,03	3,29
Repsol SA	Stück	2.317.847	752.368	263.579	EUR	13,36	30.966.435,92	3,32
STMicroelectronics NV	Stück	694.577	195.338	264.852	EUR	45,45	31.568.524,65	3,38
TotalEnergies SE	Stück	589.854	180.440	51.468	EUR	52,64	31.049.914,56	3,33
Anglo American PLC	Stück	1.109.983	521.377	152.020	GBP	22,355	28.866.331,40	3,09
BP PLC	Stück	5.830.499	1.568.466	689.638	GBP	4,603	31.221.034,69	3,35
Rio Tinto PLC	Stück	513.634	156.989	52.035	GBP	50,1	29.935.883,61	3,21
Shell PLC	Stück	1.140.108	318.671	181.414	GBP	23,405	31.042.395,67	3,33
Kyocera Corp.	Stück	606.009	165.016	108.207	JPY	7,791	29.935.896,51	3,21
Nippon Steel Corp.	Stück	1.650.814	1.784.808	133.994	JPY	3,004	31.442.571,85	3,37
Nitto Denko Corp.	Stück	443.239	117.408	142.091	JPY	10,630	29.873.851,74	3,20
Rohm Co., Ltd	Stück	350.655	434.988	84.333	JPY	13,520	30.059.151,54	3,22
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	992.155	994.000	220.321	JPY	4,768	29.994.094,98	3,21
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd	Stück	1.005.489	301.085	100.091	JPY	4,631	29.523.789,15	3,16
TDK Corp.	Stück	847.320	241.607	207.911	JPY	5,567	29.908.089,33	3,21
Equinor ASA	Stück	1.130.515	578.625	213.650	NOK	312,85	30.266.731,63	3,24
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Stück	6.333.912	2.067.897	554.956	SEK	58,37	31.397.821,41	3,37
ConocoPhillips	Stück	331.752	123.048	41.702	USD	103,12	31.328.085,51	3,36
Coterra Energy, Inc.	Stück	1.379.260	364.660	132.722	USD	25,02	31.601.729,27	3,39
Dell Technologies, Inc. -A-	Stück	683.341	683.341		USD	54,43	34.060.672,19	3,65
EOG Resources, Inc.	Stück	305.532	116.130	32.649	USD	113,52	31.761.900,93	3,40
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	1.981.722	2.467.953	486.231	USD	16,88	30.633.214,67	3,28
LyondellBasell Industries NV	Stück	376.850	89.821	60.809	USD	91,11	31.442.130,63	3,37
Marathon Petroleum Corp.	Stück	303.850	105.527	50.241	USD	115,99	32.274.326,67	3,46
Mosaic Co.	Stück	969.487	416.876	66.864	USD	35,06	31.126.572,65	3,34
Nucor Corp.	Stück	225.949	54.330	38.579	USD	162,98	33.722.684,43	3,61
Pioneer Natural Resources Co.	Stück	167.010	64.007	24.881	USD	206,29	31.549.904,81	3,38
QUALCOMM, Inc.	Stück	281.331	74.154	43.422	USD	119,13	30.691.359,98	3,29
Skyworks Solutions, Inc.	Stück	314.158	107.921	107.213	USD	111,05	31.948.030,31	3,42
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>930.949.873,96</b>	<b>99,77</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>9.571,07</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
MSCI World Index 09/2023 (DB)	Stück	19	19				9.571,07	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-143.306,39</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 8,6 Mio.							-12.388,25	0,00
EUR/JPY 2 683,9 Mio.							41.741,15	0,00
EUR/NOK 26,2 Mio.							-13.920,85	0,00
EUR/SEK 28,6 Mio.							4.992,20	0,00
EUR/USD 33,4 Mio.							-163.396,24	-0,02
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/NOK 3,7 Mio.							-334,40	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>2.724.656,35</b>	<b>0,29</b>

## DWS Invest CROCI Sectors Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						2.316.290,44	0,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	34.727					4.663,56	0,00
Norwegische Kronen	NOK	53.894					4.612,10	0,00
Schwedische Kronen	SEK	358.188					30.419,27	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	3.963					4.610,23	0,00
Japanischer Yen	JPY	53.548.898					339.524,04	0,04
Schweizer Franken	CHF	4.650					4.751,47	0,00
US-Dollar	USD	21.606					19.785,24	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2.552.457,50</b>	<b>0,27</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.805.617,82	0,19
Abgrenzte Platzierungsgebühr *							705.287,31	0,08
Sonstige Ansprüche							41.552,37	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>3.652.593,12</b>	<b>0,39</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>939.935.885,35</b>	<b>100,72</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-5.536.687,64</b>	<b>-0,58</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-5.536.687,64	-0,58
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-1.081.396,78</b>	<b>-0,12</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-6.808.124,16</b>	<b>-0,72</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>933.127.761,19</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD ID	AUD	113,46
Klasse FC	EUR	237,88
Klasse FCH (P)	EUR	170,32
Klasse IC	EUR	114,51
Klasse LC	EUR	226,36
Klasse LCH (P)	EUR	165,29
Klasse LDH (P)	EUR	148,83
Klasse NC	EUR	211,48
Klasse PFC	EUR	100,30
Klasse TFC	EUR	184,48
Klasse XC	EUR	244,46
Klasse NOK LCH	NOK	113,68
Klasse USD IC	USD	105,72
Klasse USD LC	USD	104,51
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD ID	Stück	5.257,126
Klasse FC	Stück	78.741,667
Klasse FCH (P)	Stück	158.709,913
Klasse IC	Stück	285.802,345
Klasse LC	Stück	1.572.994,424
Klasse LCH (P)	Stück	191.530,571
Klasse LDH (P)	Stück	123.714,579
Klasse NC	Stück	205.542,500
Klasse PFC	Stück	264.412,000
Klasse TFC	Stück	773.379,325
Klasse XC	Stück	840.726,418
Klasse NOK LCH	Stück	33.416,983
Klasse USD IC	Stück	264.249,332
Klasse USD LC	Stück	42.298,165

## DWS Invest CROCI Sectors Plus

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	79,051
größter potenzieller Risikobetrag	%	128,477
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	116,384

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 1.600.593,69. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A., Deutsche Bank AG, Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

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



# DWS Invest CROCI US

## DWS Invest CROCI US

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1769939361	8,8%
Klasse USD IC	LU1769939288	9,1%
Klasse USD TFC	LU1769939445	9,1%
Klasse IC <sup>2)</sup>	LU1900875656	6,8%
Klasse ICH <sup>2)</sup>	LU1769938983	7,6%
Klasse LC <sup>2)</sup>	LU1769939015	6,4%
Klasse LCH <sup>2)</sup>	LU1769939106	7,3%
Klasse TFC <sup>2)</sup>	LU1902613287	6,8%
Klasse GBP TFC <sup>3)</sup>	LU1769938801	-1)
S&P 500		16,6%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 31.1.2022 (noch aktiv)

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest CROCI US

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	30.266.968,91	19,21
Telekommunikationsdienste	12.973.825,20	8,23
Dauerhafte Konsumgüter	36.915.771,18	23,44
Energie	37.441.215,75	23,76
Hauptverbrauchsgüter	20.516.320,56	13,02
Grundstoffe	15.733.175,34	9,99
Industrien	3.782.030,13	2,40
<b>Summe Aktien</b>	<b>157.629.307,07</b>	<b>100,05</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	10.851,97	0,01
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>10.851,97</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Derivate</b>		
	<b>-32.453,82</b>	<b>-0,02</b>
<b>4. Bankguthaben</b>		
	<b>494.114,30</b>	<b>0,31</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>312.349,94</b>	<b>0,20</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>		
	<b>45.666,80</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-238.235,18</b>	<b>-0,15</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>		
	<b>-677.766,91</b>	<b>-0,43</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>157.543.834,17</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI US

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>157.629.307,07</b>	<b>100,05</b>
<b>Aktien</b>								
Albemarle Corp. ....	Stück	18.881	19.654	773	USD	220,09	4.155.519,29	2,64
Amgen, Inc. ....	Stück	15.765	16.408	643	USD	221,9	3.498.253,50	2,22
Applied Materials, Inc. ....	Stück	31.835	3.858	9.255	USD	145,21	4.622.760,35	2,93
Bath & Body Works, Inc. ....	Stück	115.681	121.248	113.969	USD	37,76	4.368.114,56	2,77
Best Buy Co., Inc. ....	Stück	51.214	53.728	55.542	USD	83,02	4.251.786,28	2,70
Bristol-Myers Squibb Co. ....	Stück	53.545	14.268	6.010	USD	64,12	3.433.305,40	2,18
Capri Holdings Ltd. ....	Stück	99.272	104.690	5.418	USD	36,02	3.575.777,44	2,27
Chevron Corp. ....	Stück	23.506	25.662	2.156	USD	157,11	3.693.027,66	2,34
Cognizant Technology Solutions Corp. ....	Stück	58.822	5.884	15.350	USD	65,31	3.841.664,82	2,44
ConocoPhillips. ....	Stück	36.782	12.786	3.138	USD	103,12	3.792.959,84	2,41
Coterra Energy, Inc. ....	Stück	150.795	56.893	33.027	USD	25,02	3.772.890,90	2,39
Devon Energy Corp. ....	Stück	77.016	30.866	4.915	USD	48,62	3.744.517,92	2,38
DR Horton, Inc. ....	Stück	33.715	3.637	19.472	USD	120,14	4.050.520,10	2,57
EOG Resources, Inc. ....	Stück	32.702	10.793	2.822	USD	113,52	3.712.331,04	2,36
Expedia Group, Inc. ....	Stück	40.294	41.946	1.652	USD	109,65	4.418.237,10	2,80
Exxon Mobil Corp. ....	Stück	34.250	38.427	4.177	USD	107,26	3.673.655,00	2,33
Fox Corp. -A- ....	Stück	117.607	12.989	18.878	USD	34,35	4.039.800,45	2,56
Gilead Sciences, Inc. ....	Stück	47.273	7.692	4.727	USD	76,54	3.618.275,42	2,30
Hewlett Packard Enterprise Co. ....	Stück	261.724	29.078	19.973	USD	16,88	4.417.901,12	2,80
KLA Corp. ....	Stück	9.494	9.883	389	USD	484,78	4.602.501,32	2,92
Laboratory Corp. of America Holdings ....	Stück	16.446	2.537	1.501	USD	240,54	3.955.920,84	2,51
Lam Research Corp. ....	Stück	6.970	777	1.974	USD	646,5	4.506.105,00	2,86
LyondellBasell Industries NV ....	Stück	40.985	4.554	6.895	USD	91,11	3.734.143,35	2,37
Marathon Petroleum Corp. ....	Stück	32.986	5.884	3.446	USD	115,99	3.826.046,14	2,43
Merck & Co., Inc. ....	Stück	31.250	5.818	10.422	USD	114,17	3.567.812,50	2,26
Meta Platforms, Inc. ....	Stück	15.735	2.271	24.089	USD	286,99	4.515.787,65	2,87
Mosaic Co. ....	Stück	99.813	38.564	7.395	USD	35,06	3.499.443,78	2,22
Nucor Corp. ....	Stück	26.654	4.452	4.807	USD	162,98	4.344.068,92	2,76
Pfizer, Inc. ....	Stück	96.123	28.256	8.638	USD	36,275	3.486.861,83	2,21
Phillips 66 ....	Stück	39.225	9.036	4.489	USD	94,77	3.717.353,25	2,36
Pioneer Natural Resources Co. ....	Stück	17.737	5.836	2.301	USD	206,29	3.658.965,73	2,32
QUALCOMM, Inc. ....	Stück	34.625	7.231	4.936	USD	119,13	4.124.876,25	2,62
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	4.893	959	885	USD	707,275	3.460.696,58	2,20
Robert Half International, Inc. ....	Stück	54.581	57.993	3.412	USD	74,73	4.078.838,13	2,59
Skyworks Solutions, Inc. ....	Stück	37.381	6.885	10.558	USD	111,05	4.151.160,05	2,64
Tapestry, Inc. ....	Stück	99.259	16.259	29.872	USD	43,02	4.270.122,18	2,71
Tyson Foods, Inc. ....	Stück	78.076	29.370	5.050	USD	50,76	3.963.137,76	2,52
Valero Energy Corp. ....	Stück	33.251	8.286	2.566	USD	115,77	3.849.468,27	2,44
Viatis, Inc. ....	Stück	386.039	82.008	24.918	USD	9,98	3.852.669,22	2,45
Westrock Co. ....	Stück	131.526	36.887	8.633	USD	28,755	3.782.030,13	2,40
<b>Investmentanteile</b>							<b>10.851,97</b>	<b>0,01</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%) .....	Anteile	1	721	720	USD	10.851,967	10.851,97	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>157.640.159,04</b>	<b>100,06</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-32.453,82</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 5,8 Mio. ....							-32.453,82	-0,02
<b>Bankguthaben</b>							<b>494.114,30</b>	<b>0,31</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	1.502					1.640,50	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen .....								
Britisches Pfund .....	GBP	149					189,09	0,00
US-Dollar .....	USD						492.284,71	0,31

## DWS Invest CROCI US

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>312.349,94</b>	<b>0,20</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							109.650,45	0,07
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							1.298,42	0,00
Sonstige Ansprüche							201.401,07	0,13
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>45.666,80</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>158.492.290,08</b>	<b>100,60</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-238.235,18</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-228.434,93	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-9.800,25	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-677.766,91</b>	<b>-0,43</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-948.455,91</b>	<b>-0,60</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>157.543.834,17</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC	EUR	166,09
Klasse ICH	EUR	222,60
Klasse LC	EUR	153,96
Klasse LCH	EUR	238,99
Klasse TFC	EUR	164,38
Klasse USD IC	USD	535,93
Klasse USD LC	USD	473,18
Klasse USD TFC	USD	238,50
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse ICH	Stück	61,000
Klasse LC	Stück	6.812,175
Klasse LCH	Stück	24.712,074
Klasse TFC	Stück	27.471,000
Klasse USD IC	Stück	14.245,354
Klasse USD LC	Stück	282.065,768
Klasse USD TFC	Stück	16.279,373

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
S&P 500 Net Dividends Reinvested Index (Net USD)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	93,660
größter potenzieller Risikobetrag	%	116,705
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	107,786

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

# DWS Invest CROCI US

## Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
HSBC Continental Europe.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Euro .....	EUR	0,915751	= USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,787185	= USD	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnote

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

# DWS Invest CROCI US Dividends

## DWS Invest CROCI US Dividends

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1769942746	0,2%
Klasse USD IC	LU1769942589	0,5%
Klasse USD IC50	LU1949850454	0,6%
Klasse USD ID	LU1769942662	0,5%
Klasse USD LD	LU1769942829	0,2%
Klasse USD TFC	LU2313464575	0,5%
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU2468423889	-1,9%
Klasse NC <sup>1)</sup>	LU2468423962	-2,3%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1769942407	-1,6%
Klasse TFD <sup>1)</sup>	LU2315795679	-1,6%
S&P 500		16,6%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest CROCI US Dividends

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	54.604.405,95	14,99
Telekommunikationsdienste	27.074.821,61	7,43
Dauerhafte Konsumgüter	134.491.377,00	36,92
Energie	83.333.296,97	22,86
Hauptverbrauchsgüter	37.871.291,20	10,40
Grundstoffe	9.122.844,30	2,50
Industrien	17.911.855,56	4,91
<b>Summe Aktien</b>	<b>364.409.892,59</b>	<b>100,01</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	1.432,46	0,00
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1.432,46</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>		
	<b>13.991,47</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>402.972,80</b>	<b>0,11</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>		
	<b>2.663.866,46</b>	<b>0,73</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		
	-1.698.475,98	-0,47
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	-1.215.745,86	-0,33
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>		
	-184.695,65	-0,05
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>364.393.238,29</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI US Dividends

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>364.409.892,59</b>	<b>100,01</b>
<b>Aktien</b>								
AbbVie, Inc. ....	Stück	66.392	24.933	16.382	USD	133,06	8.834.119,52	2,42
Amgen, Inc. ....	Stück	40.689	16.818	9.607	USD	221,9	9.028.889,10	2,48
Archer-Daniels-Midland Co. ....	Stück	123.645	126.007	2.362	USD	74,41	9.200.424,45	2,53
Best Buy Co., Inc. ....	Stück	118.015	37.369	37.816	USD	83,02	9.797.605,30	2,69
Bristol-Myers Squibb Co. ....	Stück	140.971	57.709	36.428	USD	64,12	9.039.060,52	2,48
CH Robinson Worldwide, Inc. ....	Stück	95.597	30.019	33.879	USD	94,26	9.010.973,22	2,47
Chevron Corp. ....	Stück	57.575	17.991	15.867	USD	157,11	9.045.608,25	2,48
Cisco Systems, Inc. ....	Stück	177.485	55.382	76.457	USD	51,87	9.206.146,95	2,53
Comcast Corp. ....	Stück	221.467	316.361	94.894	USD	41,665	9.227.422,56	2,53
Conagra Brands, Inc. ....	Stück	258.790	79.405	70.655	USD	33,39	8.640.998,10	2,37
ConocoPhillips ....	Stück	88.458	32.446	27.612	USD	103,12	9.121.788,96	2,50
Coterra Energy, Inc. ....	Stück	372.824	458.787	85.963	USD	25,02	9.328.056,48	2,56
Cummins, Inc. ....	Stück	38.601	11.070	11.679	USD	244,98	9.456.472,98	2,60
Exxon Mobil Corp. ....	Stück	86.008	26.126	32.413	USD	107,26	9.225.218,08	2,53
Garmin Ltd. ....	Stück	85.282	26.949	43.490	USD	104,37	8.900.882,34	2,44
Gilead Sciences, Inc. ....	Stück	116.032	38.203	31.738	USD	76,54	8.881.089,28	2,44
Hewlett Packard Enterprise Co. ....	Stück	538.055	226.667	287.078	USD	16,88	9.082.368,40	2,49
HP, Inc. ....	Stück	292.235	95.882	149.490	USD	30,73	8.980.381,55	2,46
Interpublic Group of Cos, Inc. ....	Stück	225.326	337.518	112.192	USD	38,35	8.641.252,10	2,37
J M Smucker Co. ....	Stück	59.324	16.981	19.059	USD	146,95	8.717.661,80	2,39
Johnson & Johnson ....	Stück	55.983	22.365	20.378	USD	164,53	9.210.882,99	2,53
Kraft Heinz Co. ....	Stück	246.651	298.860	52.209	USD	35,4	8.731.445,40	2,40
Kroger Co. ....	Stück	191.583	195.243	3.660	USD	46,61	8.929.683,63	2,45
LyondellBasell Industries NV ....	Stück	100.130	33.159	50.074	USD	91,11	9.122.844,30	2,50
Marathon Petroleum Corp. ....	Stück	81.015	30.339	37.057	USD	115,99	9.396.929,85	2,58
Medtronic PLC ....	Stück	103.693	35.558	57.353	USD	88,47	9.173.719,71	2,52
Merck & Co., Inc. ....	Stück	83.238	24.155	28.222	USD	114,17	9.503.282,46	2,61
Molson Coors Beverage Co. ....	Stück	134.094	48.901	94.994	USD	65,58	8.793.884,52	2,41
NetApp, Inc. ....	Stück	123.394	42.027	70.408	USD	76,72	9.466.787,68	2,60
ONEOK, Inc. ....	Stück	149.671	47.197	47.238	USD	61,78	9.246.674,38	2,54
PACCAR, Inc. ....	Stück	115.868	118.081	2.213	USD	83,76	9.705.103,68	2,66
Pfizer, Inc. ....	Stück	229.794	101.745	62.368	USD	36,275	8.335.777,35	2,29
Phillips 66 ....	Stück	94.511	28.952	27.271	USD	94,77	8.956.807,47	2,46
Pioneer Natural Resources Co. ....	Stück	44.935	18.096	14.856	USD	206,29	9.269.641,15	2,54
QUALCOMM, Inc. ....	Stück	73.295	98.370	25.075	USD	119,13	8.731.633,35	2,40
Robert Half International, Inc. ....	Stück	126.729	40.805	43.444	USD	74,73	9.470.458,17	2,60
Skyworks Solutions, Inc. ....	Stück	82.305	100.218	121.879	USD	111,05	9.139.970,25	2,51
Tapestry, Inc. ....	Stück	207.162	274.583	67.421	USD	43,02	8.912.109,24	2,45
Texas Instruments, Inc. ....	Stück	51.064	15.546	19.544	USD	180,23	9.203.264,72	2,53
Williams Cos, Inc. ....	Stück	299.495	388.352	88.857	USD	32,53	9.742.572,35	2,67
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.432,46</b>	<b>0,00</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%) .....	Anteile		6.648	6.648	USD	10.851,967	1.432,46	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>364.411.325,05</b>	<b>100,01</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>13.991,47</b>	<b>0,00</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	12.813					13.991,47	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							402.972,80	0,11
Sonstige Ansprüche .....							396.703,12	0,11
							6.269,68	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>2.663.866,46</b>	<b>0,73</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>367.492.155,78</b>	<b>100,85</b>



## DWS Invest CROCI US Dividends

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.698.475,98</b>	<b>-0,47</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD						-1.698.475,98	-0,47
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.215.745,86</b>	<b>-0,33</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-282.194,65	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-933.551,21	-0,26
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-184.695,65</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-3.098.917,49</b>	<b>-0,85</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>364.393.238,29</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC .....	EUR	92,86
Klasse NC .....	EUR	91,82
Klasse TFC .....	EUR	303,39
Klasse TFD .....	EUR	115,87
Klasse USD IC .....	USD	332,28
Klasse USD IC50 .....	USD	149,59
Klasse USD ID .....	USD	266,91
Klasse USD LC .....	USD	313,56
Klasse USD LD .....	USD	257,52
Klasse USD TFC .....	USD	111,58
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC .....	Stück	29.366,581
Klasse NC .....	Stück	234,000
Klasse TFC .....	Stück	145.514,224
Klasse TFD .....	Stück	8.690,000
Klasse USD IC .....	Stück	599.646,414
Klasse USD IC50 .....	Stück	181.009,000
Klasse USD ID .....	Stück	5.956,338
Klasse USD LC .....	Stück	48.844,299
Klasse USD LD .....	Stück	186.215,863
Klasse USD TFC .....	Stück	187.291,352

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
S&P 500 Net Dividends Reinvested Index (Net USD)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	82,288
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	99,656
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	93,664

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

## DWS Invest CROCI US Dividends

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023  
Euro ..... EUR 0,915751 = USD 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest CROCI World

---

## DWS Invest CROCI World

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769941003	6,2%
Klasse IC	LU1769940708	6,6%
Klasse ID <sup>2)</sup>	LU1769940880	-
Klasse NC	LU2628679198	0,0% <sup>1)</sup>
Klasse TFC	LU1902608444	6,6%
Klasse USD IC <sup>3)</sup>	LU1769941185	8,9%
Klasse USD LC <sup>3)</sup>	LU1769941268	8,5%
MSCI World		12,6%

<sup>1)</sup> Klasse NC aufgelegt am 15.6.2023

<sup>2)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 22.5.2020 (Anteilklasse noch aktiv)

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest CROCI World

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	15.154.025,61	13,28
Telekommunikationsdienste	11.439.064,86	10,00
Dauerhafte Konsumgüter	25.742.281,41	22,54
Energie	22.756.063,20	19,95
Hauptverbrauchsgüter	15.254.986,31	13,36
Grundstoffe	11.070.962,92	9,69
Industrien	11.429.351,63	10,02
Versorger	1.095.737,74	0,96
<b>Summe Aktien</b>	<b>113.942.473,68</b>	<b>99,80</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>503,74</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>183.966,44</b>	<b>0,16</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>127.100,51</b>	<b>0,11</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>138.980,61</b>	<b>0,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-155.122,85</b>	<b>-0,13</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-64.067,02</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>114.173.835,11</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI World

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>113.942.473,68</b>	<b>99,80</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Group Ltd	Stück	39.207	17.948	1.747	AUD	44,99	1.074.587,97	0,94
Woodside Energy Group Ltd	Stück	51.080	25.899	4.425	AUD	34,44	1.071.707,82	0,94
TC Energy Corp.	Stück	31.196	14.662	1.515	CAD	53,04	1.145.172,07	1,00
Roche Holding AG	Stück	3.994	4.191	197	CHF	274,6	1.120.616,02	0,98
AP Moller - Maersk A/S	Stück	699	403	40	DKK	12.085	1.134.429,10	0,99
ArcelorMittal SA	Stück	44.429	18.646	2.093	EUR	25,045	1.112.724,31	0,97
Bayer AG	Stück	21.871	10.410	2.266	EUR	50,78	1.110.609,38	0,97
Cie de Saint-Gobain	Stück	20.368	9.396	4.040	EUR	55,95	1.139.589,60	1,00
Eni SpA	Stück	88.189	42.967	6.362	EUR	13,14	1.158.803,46	1,02
Nokia Oyj	Stück	290.412	145.059	8.107	EUR	3,849	1.117.795,79	0,98
Repsol SA	Stück	83.602	39.076	2.629	EUR	13,36	1.116.922,72	0,98
Stellantis NV	Stück	72.173	75.521	3.348	EUR	16,072	1.159.964,46	1,02
STMicroelectronics NV	Stück	25.123	11.130	5.349	EUR	45,45	1.141.840,35	1,00
TotalEnergies SE	Stück	21.558	10.490	752	EUR	52,64	1.134.813,12	0,99
Anglo American PLC	Stück	38.350	20.806	1.235	GBP	22,355	997.334,02	0,87
BP PLC	Stück	212.364	97.379	10.175	GBP	4,603	1.137.162,32	1,00
GSK PLC	Stück	71.524	71.524		GBP	13,888	1.155.558,92	1,01
Rio Tinto PLC	Stück	18.415	8.535	539	GBP	50,1	1.073.272,60	0,94
Shell PLC	Stück	41.782	18.972	2.748	GBP	23,405	1.137.623,26	1,00
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Stück	1.384.997	1.415.300	30.303	HKD	6,77	1.095.737,74	0,96
Komatsu Ltd	Stück	46.439	46.439		JPY	3,881	1.142.737,53	1,00
Nippon Steel Corp.	Stück	59.283	59.283		JPY	3,004	1.129.145,98	0,99
Sekisui House Ltd	Stück	65.191	32.541	7.586	JPY	2,905,5	1.200.959,92	1,05
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	36.131	34.058	3.572	JPY	4,768	1.092.285,63	0,96
Shionogi & Co., Ltd	Stück	28.472	29.191	719	JPY	6,070	1.095.788,29	0,96
TDK Corp.	Stück	30.958	13.966	3.921	JPY	5,567	1.092.733,12	0,96
Equinor ASA	Stück	41.204	25.465	3.759	NOK	312,85	1.103.134,77	0,97
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Stück	228.216	114.381	6.758	SEK	58,37	1.131.289,04	0,99
AbbVie, Inc.	Stück	9.019	9.019		USD	133,06	1.098.963,60	0,96
Albemarle Corp.	Stück	5.480	5.668	188	USD	220,09	1.104.481,05	0,97
Amdocs Ltd	Stück	12.870	5.274	606	USD	99,115	1.168.141,18	1,02
Amgen, Inc.	Stück	5.444	2.926	150	USD	221,9	1.106.248,82	0,97
Applied Materials, Inc.	Stück	9.000	3.884	1.698	USD	145,21	1.196.785,82	1,05
Archer-Daniels-Midland Co.	Stück	16.566	16.566		USD	74,41	1.128.824,33	0,99
Bath & Body Works, Inc.	Stück	32.104	16.944	2.415	USD	37,76	1.110.116,44	0,97
Best Buy Co., Inc.	Stück	15.670	7.356	569	USD	83,02	1.191.321,90	1,04
Biogen, Inc.	Stück	4.203	2.006	296	USD	284,43	1.094.743,04	0,96
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	18.900	9.746	534	USD	64,12	1.109.769,33	0,97
CH Robinson Worldwide, Inc.	Stück	13.215	6.239	606	USD	94,26	1.140.701,48	1,00
Chevron Corp.	Stück	7.950	4.013	235	USD	157,11	1.143.795,43	1,00
Cisco Systems, Inc.	Stück	24.014	10.512	1.523	USD	51,87	1.140.665,10	1,00
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	19.214	8.162	1.841	USD	65,31	1.149.145,11	1,01
Comcast Corp.	Stück	30.349	13.260	3.771	USD	41,665	1.157.958,98	1,01
Conagra Brands, Inc.	Stück	36.097	18.361	858	USD	33,39	1.103.735,29	0,97
ConocoPhillips	Stück	11.967	6.273	750	USD	103,12	1.130.070,65	0,99
Coterra Energy, Inc.	Stück	49.600	22.592	2.160	USD	25,02	1.136.439,66	1,00
Cummins, Inc.	Stück	5.302	2.472	159	USD	244,98	1.189.454,28	1,04
Dell Technologies, Inc. -A-	Stück	25.174	25.174		USD	54,43	1.254.781,09	1,10
Devon Energy Corp.	Stück	25.108	14.269	1.124	USD	48,62	1.117.903,91	0,98
Dollar General Corp.	Stück	7.609	7.609		USD	168,04	1.170.894,21	1,03
DR Horton, Inc.	Stück	10.742	4.846	2.150	USD	120,14	1.181.816,85	1,04
eBay, Inc.	Stück	27.750	11.896	1.294	USD	45,09	1.145.831,15	1,00
EOG Resources, Inc.	Stück	11.025	6.002	625	USD	113,52	1.146.115,49	1,00
Expedia Group, Inc.	Stück	11.811	4.997	1.500	USD	109,65	1.185.967,28	1,04
Expeditors International of Washington, Inc.	Stück	10.522	4.627	669	USD	120,96	1.165.513,95	1,02
Exxon Mobil Corp.	Stück	11.893	5.527	371	USD	107,26	1.168.171,52	1,02
Flex Ltd	Stück	46.710	56.778	10.068	USD	27,68	1.184.004,50	1,04
Fox Corp. -A-	Stück	37.171	16.342	3.219	USD	34,35	1.169.252,72	1,02
Garmin Ltd	Stück	11.796	4.965	1.019	USD	104,37	1.127.425,49	0,99
Gilead Sciences, Inc.	Stück	15.856	8.084	431	USD	76,54	1.111.372,12	0,97
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	71.169	39.214	13.874	USD	16,88	1.100.121,64	0,96
Hologic, Inc.	Stück	15.399	6.687	959	USD	80,79	1.139.272,27	1,00
HP, Inc.	Stück	40.336	16.963	3.320	USD	30,73	1.135.096,51	0,99
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	31.229	35.397	4.168	USD	38,35	1.096.732,84	0,96
J M Smucker Co.	Stück	8.167	3.846	229	USD	146,95	1.099.030,00	0,96
Johnson & Johnson	Stück	7.614	3.832	254	USD	164,53	1.147.190,05	1,00
Kinder Morgan, Inc.	Stück	73.382	34.606	1.750	USD	17,19	1.155.161,81	1,01
KLA Corp.	Stück	2.690	1.289	447	USD	484,78	1.194.192,60	1,05
Kraft Heinz Co.	Stück	33.805	33.805		USD	35,4	1.095.876,47	0,96
Kroger Co.	Stück	27.083	13.049	1.932	USD	46,61	1.155.987,86	1,01
Laboratory Corp. of America Holdings	Stück	5.337	2.468	227	USD	240,54	1.175.606,32	1,03
Lam Research Corp.	Stück	2.041	928	503	USD	646,5	1.208.339,40	1,06
Lowe's Cos, Inc.	Stück	5.760	2.539	267	USD	225,19	1.187.815,49	1,04
LyondellBasell Industries NV	Stück	13.556	5.784	1.055	USD	91,11	1.131.032,30	0,99
Marathon Petroleum Corp.	Stück	11.037	5.545	889	USD	115,99	1.172.327,61	1,03
Masco Corp.	Stück	22.530	9.845	2.415	USD	57,45	1.185.300,93	1,04
Merck & Co., Inc.	Stück	11.438	5.302	341	USD	114,17	1.195.857,67	1,05

## DWS Invest CROCI World

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Meta Platforms, Inc. ....	Stück	4.450	2.551	4.292	USD	286,99	1.169.510,64	1,02
Mosaic Co. ....	Stück	34.908	19.781	791	USD	35,06	1.120.764,28	0,98
Nucor Corp. ....	Stück	8.277	3.579	697	USD	162,98	1.235.334,78	1,08
NXP Semiconductors NV ....	Stück	6.320	6.320		USD	204,17	1.181.643,33	1,04
ONEOK, Inc. ....	Stück	20.515	9.907	579	USD	61,78	1.160.638,11	1,02
PACCAR, Inc. ....	Stück	15.902	15.902		USD	83,76	1.219.735,94	1,07
Pfizer, Inc. ....	Stück	31.214	18.222	810	USD	36,275	1.036.893,73	0,91
Phillips 66 ....	Stück	12.874	6.255	426	USD	94,77	1.117.279,39	0,98
Pioneer Natural Resources Co. ....	Stück	6.046	3.327	532	USD	206,29	1.142.151,51	1,00
QUALCOMM, Inc. ....	Stück	10.192	4.554	656	USD	119,13	1.111.880,10	0,97
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	1.596	697	84	USD	707,275	1.033.709,71	0,91
Skyworks Solutions, Inc. ....	Stück	11.444	5.522	1.811	USD	111,05	1.163.787,84	1,02
Southwest Airlines Co. ....	Stück	36.651	20.169	3.020	USD	36,15	1.213.309,31	1,06
SS&C Technologies Holdings, Inc. ....	Stück	20.798	20.798		USD	60,29	1.148.270,64	1,01
Tapestry, Inc. ....	Stück	28.832	29.600	768	USD	43,02	1.135.854,17	0,99
Tyson Foods, Inc. ....	Stück	24.815	13.795	636	USD	50,76	1.153.488,57	1,01
Valero Energy Corp. ....	Stück	10.948	5.562	535	USD	115,77	1.160.668,57	1,02
Vertex Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	3.594	1.571	409	USD	353,23	1.162.553,79	1,02
VF Corp. ....	Stück	64.092	38.473	1.594	USD	19,08	1.119.849,33	0,98
Viatis, Inc. ....	Stück	121.519	61.298	4.789	USD	9,98	1.110.585,83	0,97
Warner Bros Discovery, Inc. ....	Stück	97.690	51.023	29.995	USD	12,565	1.124.061,32	0,98
Westrock Co. ....	Stück	42.416	23.617	1.577	USD	28,755	1.116.915,93	0,98
Whirlpool Corp. ....	Stück	8.534	4.232	777	USD	150,21	1.173.894,01	1,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>113.942.473,68</b>	<b>99,80</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>503,74</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
MSCI World Index 09/2023 (DB) ....	Stück	1	1				503,74	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>183.966,44</b>	<b>0,16</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben ....	EUR						119.828,30	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen ....	DKK	3.608					484,52	0,00
Norwegische Kronen ....	NOK	12.224					1.046,13	0,00
Schwedische Kronen ....	SEK	10.565					897,24	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar ....	AUD	910					554,28	0,00
Britisches Pfund ....	GBP	6.957					8.093,41	0,01
Hongkong Dollar ....	HKD	23.753					2.775,83	0,00
Japanischer Yen ....	JPY	2.417.611					15.328,74	0,01
Kanadischer Dollar ....	CAD	80					55,55	0,00
Schweizer Franken ....	CHF	56					56,66	0,00
Singapur Dollar ....	SGD	131					88,42	0,00
US-Dollar ....	USD	37.955					34.757,36	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>127.100,51</b>	<b>0,11</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche ....							117.256,01	0,10
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ....							6.040,92	0,01
Sonstige Ansprüche ....							3.803,58	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>138.980,61</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>114.393.024,98</b>	<b>100,19</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-155.122,85</b>	<b>-0,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen ....							-132.340,41	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten ....							-22.782,44	-0,02
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-64.067,02</b>	<b>-0,06</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-219.189,87</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>114.173.835,11</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest CROCI World

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC .....	EUR	37.002,14
Klasse LC .....	EUR	301,23
Klasse NC .....	EUR	99,97
Klasse TFC .....	EUR	170,03
Klasse USD IC .....	USD	26.122,26
Klasse USD LC .....	USD	238,14
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC .....	Stück	406,873
Klasse LC .....	Stück	135.900,318
Klasse NC .....	Stück	100,000
Klasse TFC .....	Stück	300.962,398
Klasse USD IC .....	Stück	177,380
Klasse USD LC .....	Stück	12.629,536

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	85,286
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,687
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	95,659

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 84.241,77.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar .....	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest CROCI World SDG (in Liquidation)

---

## DWS Invest CROCI World SDG (in Liquidation)

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse LD	LU1769941425	3,0%
Klasse ID	LU1769941342	3,2%
Klasse TFC	LU1769941698	3,2%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU1769941771	5,5%

<sup>1)</sup> in USD

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 11.4.2023 (Liquidationsstichtag)

---

---

## DWS Invest CROCI World SDG (in Liquidation)

Liquidationserlös der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse ID	LU1769941342	15.176,11
Klasse LD	LU1769941425	151,92
Klasse TFC	LU1769941698	149,32
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU1769941771	14.171,31

<sup>1)</sup> in USD

---



# DWS Invest CROCI World SDG (in Liquidation)

## Vermögensübersicht zum 11.4.2023 (Liquidationsstichtag)

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Bankguthaben	3.756.580,21	99,73
2. Sonstige Vermögensgegenstände	93.433,67	2,48
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-76.890,31	-2,04
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	-3.773.123,57	-100,17
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## DWS Invest CROCI World SDG (in Liquidation)

### Vermögensaufstellung zum 11.4.2023 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>3.756.580,21</b>	<b>99,73</b>
<b>Verwahrestelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					3.745.577,55	99,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanischer Yen	JPY	86.988				597,49	0,02
US-Dollar	USD	11.366				10.405,17	0,27
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>93.433,67</b>	<b>2,48</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche						8.719,27	0,23
Zinsansprüche						45,26	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						84.669,14	2,25
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>						<b>3.850.013,88</b>	<b>102,21</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-76.890,31</b>	<b>-2,04</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-71.349,87	-1,89
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-5.540,44	-0,15
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-3.773.123,57</b>	<b>-100,17</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-3.850.013,88</b>	<b>-102,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse ID	EUR	0,00
Klasse LD	EUR	0,00
Klasse TFC	EUR	0,00
Klasse USD IC	USD	0,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse ID	Stück	0,000
Klasse LD	Stück	0,000
Klasse TFC	Stück	0,000
Klasse USD IC	Stück	0,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,062
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,820
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	76,392

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 11.4.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

## DWS Invest CROCI World SDG (in Liquidation)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 11.4.2023 (Liquidationsstichtag)

Japanischer Yen .....	JPY	145,588487	=	EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092351	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

---

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse IDH	LU0982740572	2,4%
Klasse TFCH	LU1663860127	2,4%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU2182990833	3,8%
JPM EMBI Global Diversified Inv Grade (hedged in EUR)		2,1%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	44.948.134,01	40,43
Zentralregierungen	59.809.118,81	53,80
<b>Summe Anleihen</b>	<b>104.757.252,82</b>	<b>94,23</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>485.324,96</b>	<b>0,44</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>4.591.591,35</b>	<b>4,13</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.485.278,33</b>	<b>2,24</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>195,18</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.152.017,77</b>	<b>-1,04</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-2.621,99</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>111.165.002,88</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>104.757.252,82</b>	<b>94,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
6,75	% International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2019/2024	BRL 2.500.000	2.500.000		% 97,443	505.373,05	0,45
1,375	% Bank Gospodarstwa Krajowego (MTN) 2018/2025	EUR 2.000.000			% 94,164	2.056.541,57	1,85
3,50	% Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2018/2025	EUR 2.000.000			% 95,484	2.085.370,37	1,88
4,125	% Chile Government International Bond 2023/2034	EUR 960.000	960.000		% 98,902	1.036.809,35	0,93
5,875	% Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR 750.000	750.000		% 84	687.959,94	0,62
1,375	% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt (MTN) 2020/2025	EUR 1.000.000			% 92,883	1.014.282,27	0,91
6,96	% North Macedonia Government International Bond -Reg- 2023/2027	EUR 810.000	810.000		% 102,237	904.306,63	0,81
1,75	% Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2030	EUR 2.500.000			% 76,458	2.087.303,21	1,88
5,00	% Romanian Government International Bond -Reg- 2022/2026	EUR 1.000.000			% 100,584	1.098.377,18	0,99
3,125	% Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 1.000.000			% 89,944	982.188,39	0,88
6,00	% Hungary Government Bond 2007/2023	HUF 400.000.000	400.000.000		% 98,101	1.150.117,87	1,03
1,00	% Mexico Government International Bond 2022/2025	JPY 100.000.000			% 100,125	693.242,40	0,62
7,50	% Inter-American Development Bank (MTN) 2007/2024	MXN 22.000.000	22.000.000		% 95,309	1.227.974,99	1,10
4,60	% Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC -Reg- 2017/2047	USD 2.000.000			% 92,989	1.859.780,00	1,67
5,125	% Aeropuerto Internacional de Tocumen SA -Reg- 2021/2061	USD 2.000.000			% 77,329	1.546.580,00	1,39
2,875	% Africa Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD 1.630.000			% 82,88	1.350.944,00	1,21
2,50	% Banco Nacional de Panama -Reg- (MTN) 2020/2030	USD 2.750.000			% 78,844	2.168.210,00	1,95
5,00	% Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD 2.200.000			% 92,25	2.029.500,00	1,83
4,70	% Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031	USD 500.000		2.500.000	% 81,263	406.315,00	0,37
3,50	% Chile Government International Bond 2019/2050	USD 500.000	500.000		% 74,976	374.880,00	0,34
4,50	% Colombia Government International Bond 2015/2026	USD 2.000.000			% 95,208	1.904.160,00	1,71
3,25	% Colombia Government International Bond 2021/2032	USD 1.000.000	1.000.000		% 73,825	738.250,00	0,66
4,875	% Comision Federal de Electricidad -Reg- 2013/2024	USD 4.500.000			% 99,199	4.463.955,00	4,02
4,75	% Comision Federal de Electricidad -Reg- 2016/2027	USD 2.000.000	2.000.000		% 96,101	1.922.020,00	1,73
3,348	% Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031	USD 1.000.000		1.000.000	% 78,952	789.520,00	0,71
2,40	% Corp. Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2020/2027	USD 1.250.000			% 87,493	1.093.662,50	0,98
4,25	% Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2012/2042	USD 1.500.000			% 85,868	1.288.020,00	1,16
5,125	% Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- (MTN) 2023/2033	USD 730.000	730.000		% 98,778	721.079,40	0,65
2,95	% Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- (MTN) 2021/2031	USD 1.000.000			% 79,658	796.580,00	0,72
5,75	% Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- 2022/2025	USD 2.250.000		1.000.000	% 100,833	2.268.742,50	2,04
4,70	% DP World Ltd -Reg- 2019/2049	USD 1.500.000	1.500.000		% 84,659	1.269.885,00	1,14
3,068	% Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2020/2050 *	USD 1.000.000			% 61,097	610.970,00	0,55
3,83	% Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2021/2061	USD 1.000.000	1.000.000		% 67,187	671.870,00	0,60
3,65	% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA -Reg- (MTN) 2020/2030	USD 1.000.000			% 91,887	918.870,00	0,83
4,70	% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA -Reg- 2020/2050	USD 500.000			% 83,132	415.660,00	0,37
3,693	% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA -Reg- 2021/2061	USD 500.000			% 65,815	329.075,00	0,30
4,75	% Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2014/2026	USD 1.500.000			% 97,731	1.465.965,00	1,32
2,25	% Export-Import Bank of India -Reg- (MTN) 2021/2031	USD 500.000			% 80,839	404.195,00	0,36
4,625	% Fondo MIVIVIENDA SA -Reg- (MTN) 2022/2027	USD 500.000			% 97,123	485.615,00	0,44
3,125	% Hungary Government International Bond -Reg- 2021/2051	USD 1.000.000	1.000.000		% 62,33	623.300,00	0,56
5,25	% Hungary Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2029 *	USD 1.400.000			% 97,534	1.365.476,00	1,23
5,50	% Hungary Government International Bond -Reg- 2022/2034	USD 800.000	800.000	1.000.000	% 97,279	778.232,00	0,70
6,125	% Hungary Government International Bond (MTN) 2023/2028	USD 2.500.000	2.500.000		% 101,636	2.540.900,00	2,29
6,75	% Hungary Government International Bond -Reg- 2023/2052	USD 1.000.000	1.000.000		% 103,242	1.032.420,00	0,93
6,625	% Indonesia Government International Bond -Reg- 2007/2037	USD 1.000.000		1.000.000	% 114,173	1.141.730,00	1,03
7,75	% Indonesia Government International Bond -Reg- 2008/2038	USD 1.000.000			% 125,201	1.252.010,00	1,13

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
4,75 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2017/2047	USD	500.000			% 94,477	472.385,00	0,42
5,65 % Indonesia Government International Bond 2023/2053	USD	230.000	230.000		% 104,857	241.171,10	0,22
6,375 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2015/2028	USD	1.000.000	1.000.000		% 96,752	967.520,00	0,87
3,00 % MDGH GMTN RSC Ltd (MTN) 2017/2024	USD	2.000.000			% 97,775	1.955.500,00	1,76
6,05 % Mexico Government International Bond 2008/2040	USD	500.000			% 101,006	505.030,00	0,45
5,75 % Mexico Government International Bond (MTN) 2010/2110	USD	500.000			% 88,895	444.475,00	0,40
4,75 % Mexico Government International Bond (MTN) 2012/2044	USD	2.000.000	1.000.000		% 85,417	1.708.340,00	1,54
4,35 % Mexico Government International Bond 2016/2047	USD	500.000			% 79,56	397.800,00	0,36
4,60 % Mexico Government International Bond 2017/2048	USD	500.000	500.000		% 81,878	409.390,00	0,37
4,28 % Mexico Government International Bond 2021/2041	USD	2.000.000			% 82,24	1.644.800,00	1,48
4,40 % Mexico Government International Bond 2022/2052 *	USD	1.000.000	1.000.000		% 78,51	785.100,00	0,71
6,338 % Mexico Government International Bond 2023/2053	USD	340.000	340.000		% 101,462	344.970,80	0,31
7,50 % MVM Energetika Zrt (MTN) 2023/2028	USD	1.330.000	1.330.000		% 99,231	1.319.772,30	1,19
6,70 % Panama Government International Bond 2006/2036	USD	1.000.000			% 106,956	1.069.560,00	0,96
4,50 % Panama Government International Bond 2017/2047	USD	1.500.000	500.000	1.000.000	% 79,139	1.187.085,00	1,07
4,50 % Panama Government International Bond 2018/2050	USD	500.000	500.000		% 77,07	385.350,00	0,35
6,40 % Panama Government International Bond 2022/2035	USD	1.000.000	1.000.000	650.000	% 104,107	1.041.070,00	0,94
6,853 % Panama Government International Bond 2023/2054	USD	520.000	520.000	520.000	% 103,837	539.952,40	0,49
5,625 % Pertamina Persero PT -Reg- 2013/2043	USD	2.000.000			% 96,357	1.927.140,00	1,73
4,375 % Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara -Reg- 2019/2050 *	USD	1.000.000	1.000.000		% 75,961	759.610,00	0,68
4,00 % Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara -Reg- 2020/2050	USD	1.500.000	1.500.000		% 72,018	1.080.270,00	0,97
2,783 % Peruvian Government International Bond 2020/2031	USD	2.000.000			% 85,502	1.710.040,00	1,54
3,30 % Peruvian Government International Bond 2021/2041	USD	500.000			% 76,634	383.170,00	0,34
3,55 % Peruvian Government International Bond 2021/2051	USD	500.000			% 74,213	371.065,00	0,33
3,00 % Peruvian Government International Bond 2021/2034	USD	1.000.000			% 82,72	827.200,00	0,74
5,00 % Philippine Government International Bond 2012/2037	USD	1.000.000			% 99,798	997.980,00	0,90
4,20 % Philippine Government International Bond (MTN) 2014/2024	USD	1.000.000	1.000.000		% 99,327	993.270,00	0,89
3,70 % Philippine Government International Bond 2016/2041	USD	1.500.000			% 83,148	1.247.220,00	1,12
5,609 % Philippine Government International Bond 2022/2033	USD	470.000			% 105,723	496.898,10	0,45
3,75 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2017/2027	USD	1.000.000			% 92,193	921.930,00	0,83
3,75 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1.500.000	1.500.000		% 97,74	1.466.100,00	1,32
4,817 % Qatar Government International Bond -Reg- 2019/2049	USD	1.500.000			% 96,217	1.443.255,00	1,30
4,40 % Qatar Government International Bond -Reg- 2020/2050	USD	1.000.000			% 91,138	911.380,00	0,82
3,125 % QatarEnergy -Reg- 2021/2041	USD	3.500.000			% 76,68	2.683.800,00	2,41
4,875 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2023/2033	USD	770.000	770.000		% 98,235	756.409,50	0,68
5,50 % Republic of Poland Government International Bond 2023/2053	USD	1.000.000	1.000.000		% 100,751	1.007.510,00	0,91
5,375 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1.000.000	1.000.000		% 91,708	917.080,00	0,82
4,00 % Romanian Government International Bond -Reg- 2020/2051	USD	2.000.000			% 71,528	1.430.560,00	1,29
3,625 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2032	USD	1.000.000	1.000.000		% 85,237	852.370,00	0,77
6,625 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	2.000.000	3.080.000	1.080.000	% 102,979	2.059.580,00	1,85
7,625 % Romanian Government International Bond -Reg- 2023/2053	USD	500.000	1.000.000	500.000	% 110,064	550.320,00	0,49
4,50 % Saudi Government International Bond -Reg- 2016/2046	USD	4.000.000			% 87,79	3.511.600,00	3,16
3,25 % Saudi Government International Bond -Reg- 2021/2051 *	USD	1.500.000			% 70,255	1.053.825,00	0,95
5,00 % Saudi Government International Bond -Reg- 2023/2053	USD	1.500.000	1.500.000		% 92,778	1.391.670,00	1,25
4,875 % Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd -Reg- 2012/2042	USD	500.000			% 97,36	486.800,00	0,44
6,80 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- 2010/2025	USD	4.600.000			% 6,015	276.690,00	0,25
5,942 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	3.000.000			% 8,834	265.020,00	0,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>104.757.252,82</b>	<b>94,23</b>

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>						<b>-52.000,00</b>	<b>-0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	16	65	49		-22.000,00	-0,02
US Ultra Bond 09/2023 (DB)	Stück	15	20	5		-30.000,00	-0,03
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>537.324,96</b>	<b>0,49</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 43,9 Mio.						512.847,43	0,46
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 13,9 Mio.						21.061,77	0,02
USD/JPY 100,5 Mio.						3.415,76	0,01
<b>Bankguthaben</b>						<b>4.591.591,35</b>	<b>4,13</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR	1.506.797				1.645.422,63	1,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Norwegische Kronen	NOK	10.000				934,49	0,00
Polnischer Zloty	PLN	53.820				13.221,98	0,01
Ungarischer Forint	HUF	534.371				1.566,22	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Brasilianischer Real	BRL	24.366				5.054,76	0,01
Indonesische Rupie	IDR	350.000.000				23.345,01	0,02
Japanischer Yen	JPY	844.042				5.843,95	0,01
Mexikanischer Peso	MXN	16.515				967,17	0,00
Russischer Rubel	RUB	1.031.000				11.519,55	0,01
Südafrikanischer Rand	ZAR	72.570				3.851,13	0,00
US-Dollar	USD					2.879.864,46	2,59
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2.485.278,33</b>	<b>2,24</b>
Zinsansprüche							
						2.485.278,33	2,24
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>195,18</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>112.371.642,64</b>	<b>101,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.152.017,77</b>	<b>-1,04</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							
						-1.152.017,77	-1,04
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-2.621,99</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.206.639,76</b>	<b>-1,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>111.165.002,88</b>	<b>100,00</b>

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

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



## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IDH	EUR	70,49
Klasse TFCH	EUR	88,85
Klasse USD IC	USD	86,11
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IDH	Stück	595.000,914
Klasse TFCH	Stück	25.806,000
Klasse USD IC	Stück	730.000,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JP Morgan EMBI Global Diversified Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	69,447
größter potenzieller Risikobetrag	%	98,052
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	85,090

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 17.044.883,08. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Royal Bank of Canada (UK), Société Générale und UBS AG.

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in USD unbefristet	gesamt
3,068 % Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2020/2050	USD	1.000.000	610.970,00	
5,25 % Hungary Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2029	USD	700.000	682.738,00	
4,40 % Mexico Government International Bond 2022/2052	USD	500.000	392.550,00	
4,375 % Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara -Reg- 2019/2050	USD	500.000	379.805,00	
3,25 % Saudi Government International Bond -Reg- 2021/2051	USD	500.000	351.275,00	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen**

**2.417.338,00 2.417.338,00**

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Deutsche Bank AG FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, UBS AG London Branch

**Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten**

**USD 2.587.344,65**

davon:

Schuldverschreibungen

USD 1.930.749,54

Aktien

USD 656.595,11

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Brasilianischer Real	BRL	4,820350	= USD	1
Euro	EUR	0,915751	= USD	1
Ungarischer Forint	HUF	341,185900	= USD	1
Indonesische Rupie	IDR	14.992,500000	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,430000	= USD	1
Mexikanischer Peso	MXN	17,075250	= USD	1
Norwegische Kronen	NOK	10,701000	= USD	1
Polnischer Zloty	PLN	4,070500	= USD	1
Russischer Rubel	RUB	89,500000	= USD	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	18,843750	= USD	1

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DWS Invest Emerging Markets Opportunities

---

## DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1747710736	0,5%
Klasse FC	LU1747710579	0,8%
Klasse IC	LU1747710652	0,9%
Klasse IC100	LU1747710819	1,0%
Klasse ID50	LU1862379432	1,0%
Klasse XC	LU1747710900	1,0%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Emerging Markets Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	44.293.045,23	21,85
Zentralregierungen	151.632.271,31	74,79
<b>Summe Anleihen</b>	<b>195.925.316,54</b>	<b>96,64</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-138.034,51</b>	<b>-0,07</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2.355.881,23</b>	<b>1,16</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.736.003,14</b>	<b>2,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-139.439,39</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>202.739.727,01</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Emerging Markets Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>195.925.316,54</b>	<b>96,64</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,125 % Bank Gospodarstwa Krajowego (MTN) 2023/2033	EUR	1.370.000	1.370.000		%	103,624	1.419.648,80	0,70
2,75 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg-2021/2033	EUR	4.770.000	1.700.000		%	72,602	3.463.115,40	1,71
4,875 % Benin Government International Bond -Reg-2021/2032	EUR	13.000.000			%	76,136	9.897.680,00	4,88
4,50 % Bulgaria Government International Bond -Reg-(MTN) 2023/2033	EUR	1.030.000	1.530.000	500.000	%	99,246	1.022.233,80	0,50
3,50 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2018/2025	EUR	1.500.000			%	95,484	1.432.260,00	0,71
2,45 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2021/2028	EUR	500.000			%	82,736	413.680,00	0,20
3,875 % Colombia Government International Bond (MTN) 2016/2026	EUR	2.000.000			%	96,053	1.921.060,00	0,95
5,625 % Egypt Government International Bond -Reg-2018/2030	EUR	4.000.000			%	55,67	2.226.800,00	1,10
6,375 % Egypt Government International Bond -Reg-2019/2031	EUR	9.000.000		2.100.000	%	55,727	5.015.430,00	2,47
1,75 % Hungary Government International Bond 2020/2035	EUR	2.000.000	2.000.000		%	70,265	1.405.300,00	0,69
4,25 % Hungary Government International Bond -Reg-(MTN) 2022/2031	EUR	7.740.000	1.000.000		%	94,088	7.282.411,20	3,59
5,25 % Ivory Coast Government International Bond -Reg-2018/2030	EUR	6.500.000			%	84,839	5.514.535,00	2,72
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg-2019/2031	EUR	6.030.000			%	84	5.065.200,00	2,50
2,375 % Mexico Government International Bond (MTN) 2022/2030	EUR	2.500.000	2.500.000		%	88,773	2.219.325,00	1,10
0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt (MTN) 2021/2026	EUR	3.000.000	1.000.000		%	86,699	2.600.970,00	1,28
2,875 % Montenegro Government International Bond -Reg-(MTN) 2020/2027	EUR	1.000.000			%	82,916	829.160,00	0,41
1,50 % Morocco Government International Bond -Reg-2019/2031	EUR	8.500.000	1.000.000		%	74,603	6.341.255,00	3,13
3,675 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	1.290.000			%	93,689	1.208.588,10	0,60
1,625 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	7.000.000	2.000.000		%	81,276	5.689.320,00	2,81
6,96 % North Macedonia Government International Bond -Reg- 2023/2027	EUR	680.000	680.000		%	102,237	695.211,60	0,34
5,95 % Republic of Cameroon International Bond -Reg-2021/2032	EUR	3.000.000			%	72,329	2.169.870,00	1,07
2,124 % Romanian Government International Bond -Reg-2019/2031	EUR	6.000.000			%	76,016	4.560.960,00	2,25
2,625 % Romanian Government International Bond -Reg-2020/2040	EUR	8.400.000			%	60,977	5.122.068,00	2,53
1,75 % Romanian Government International Bond -Reg-(MTN) 2021/2030	EUR	7.500.000	1.500.000		%	76,458	5.734.350,00	2,83
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg-(MTN) 2018/2028	EUR	11.500.000			%	86,384	9.934.160,00	4,90
1,50 % Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	7.700.000	1.500.000		%	77,513	5.968.501,00	2,94
1,00 % Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	4.000.000	500.000		%	77,495	3.099.800,00	1,53
2,05 % Serbia International Bond -Reg- 2021/2036	EUR	1.000.000	1.000.000		%	61,559	615.590,00	0,30
3,75 % Africa Finance Corp. (MTN) 2019/2029	USD	1.000.000	1.000.000		%	82,858	758.772,96	0,37
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	3.820.000			%	92,963	3.252.002,68	1,60
3,994 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2.500.000	1.000.000		%	84,808	1.941.575,27	0,96
8,25 % Angolan Government International Bond -Reg-(MTN) 2018/2028	USD	4.000.000			%	88,935	3.257.692,61	1,61
8,00 % Angolan Government International Bond -Reg-(MTN) 2019/2029	USD	5.000.000			%	85,085	3.895.833,69	1,92
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg-(MTN) 2017/2027	USD	3.500.000		1.600.000	%	92,25	2.956.731,04	1,46
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg-2019/2031	USD	3.820.000			%	81,263	2.842.716,93	1,40
4,50 % Colombia Government International Bond 2018/2029	USD	3.600.000			%	87,719	2.891.835,43	1,43
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1.000.000			%	78,952	723.003,73	0,36
4,688 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2022/2029	USD	3.500.000		1.500.000	%	90,026	2.885.448,98	1,42
7,25 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2019/2026	USD	3.200.000			%	35,484	1.039.824,27	0,51
5,125 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2027	USD	2.310.000			%	32,448	686.400,06	0,34
3,875 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2030	USD	2.300.000			%	29,178	614.555,00	0,30
6,00 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	4.500.000			%	97,096	4.001.209,16	1,97
5,50 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2022/2029	USD	2.000.000			%	93,723	1.716.538,62	0,85
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028	USD	4.430.000			%	79,144	3.210.695,53	1,58
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	6.000.000			%	91,047	5.002.582,88	2,47
4,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2021/2031	USD	2.000.000			%	76,802	1.406.630,17	0,69
8,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2023/2033	USD	1.000.000	1.000.000		%	98,723	904.056,86	0,45
2,50 % Ecuador Government International Bond -Reg-2020/2035	USD	3.500.000	3.500.000		%	34,745	1.113.621,90	0,55

## DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,50 % Ecuador Government International Bond -Reg- 2020/2040	USD	3.500.000	3.500.000		% 31,112	997.179,58	0,49
7,50 % Jordan Government International Bond -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	1.250.000	1.250.000		% 100,006	1.144.757,43	0,56
7,50 % MVM Energetika Zrt (MTN) 2023/2028	USD	1.600.000	1.600.000		% 99,231	1.453.934,20	0,72
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	4.400.000			% 95,242	3.837.590,10	1,89
6,50 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	3.500.000		1.000.000	% 87,34	2.799.359,23	1,38
7,143 % Nigeria Government International Bond -Reg- 2018/2030	USD	5.500.000			% 84,038	4.232.683,54	2,09
7,25 % Republic of Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	4.000.000			% 86,927	3.184.139,49	1,57
7,00 % Republic of Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	4.500.000			% 90,184	3.716.373,97	1,83
7,125 % Republic of Tajikistan International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	2.500.000			% 82,461	1.887.843,58	0,93
5,375 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	3.600.000			% 91,708	3.023.340,94	1,49
3,70 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	3.000.000			% 81,01	2.225.549,65	1,10
5,50 % Rwanda International Government Bond (MTN) 2021/2031	USD	1.400.000	1.400.000		% 75,88	972.820,60	0,48
5,375 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	5.020.000		1.000.000	% 90,269	4.149.729,13	2,05
8,25 % Transnet SOC Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	5.500.000	5.500.000		% 97,326	4.901.951,00	2,42
5,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2020/2030	USD	3.500.000	1.000.000		% 82,285	2.637.339,99	1,30
5,75 % Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	3.000.000		2.000.000	% 90,515	2.486.676,05	1,23
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	5.000.000			% 88,462	4.050.458,25	2,00
6,80 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- 2010/2025	USD	4.600.000			% 6,015	253.379,14	0,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>195.925.316,54</b>	<b>96,64</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-138.034,51</b>	<b>-0,07</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 104,5 Mio.						-138.034,51	-0,07
<b>Bankguthaben</b>						<b>2.355.881,23</b>	<b>1,16</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					1.801.035,28	0,89
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD	605.892				554.845,95	0,27
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4.736.003,14</b>	<b>2,34</b>
Zinsansprüche						4.153.360,55	2,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						14.307,59	0,01
Sonstige Ansprüche						568.335,00	0,28
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>						<b>203.017.200,91</b>	<b>100,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-139.439,39</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-139.439,39	-0,07
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-277.473,90</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>202.739.727,01</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	81,72
Klasse IC .....	EUR	82,47
Klasse IC100 .....	EUR	83,41
Klasse ID50 .....	EUR	71,03
Klasse LC .....	EUR	79,18
Klasse XC .....	EUR	83,21
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	127,733
Klasse IC .....	Stück	517.055,000
Klasse IC100 .....	Stück	1.233.055,479
Klasse ID50 .....	Stück	505.372,000
Klasse LC .....	Stück	3.209,000
Klasse XC .....	Stück	253.534,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JP Morgan EMBI Global Diversified High Yield Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	66,776
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	104,117
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	79,847

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,6, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 95.520.998,62.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
Société Générale und Toronto Dominion Bank.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.6.2023
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse USD IC	LU0982741976	0,0% <sup>1)</sup>
Klasse USD XC	LU2096795310	-0,8%
Klasse IDH <sup>2)</sup>	LU0982741547	-1,1%
Klasse LDH <sup>2)</sup>	LU0982741208	-1,3%
JPM EMBI Global Diversified		0,0%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 30.12.2022

<sup>2)</sup> in EUR

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 12.4.2023 (Liquidationsstichtag)

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

Liquidationserlös der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse IDH	LU0982741547	60,82
Klasse LDH	LU0982741208	61,18
Klasse USD XC <sup>1)</sup>	LU2096795310	79,83

<sup>1)</sup> in USD



# DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

## Vermögensübersicht zum 12.4.2023 (Liquidationsstichtag)

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Zentralregierungen	0,02	0,00
<b>Summe Anleihen</b>	<b>0,02</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>130.444,79</b>	<b>1,18</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>11.110.685,67</b>	<b>100,13</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>51.589,42</b>	<b>0,47</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-144.085,05</b>	<b>-1,30</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-11.148.634,85</b>	<b>-100,48</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

### Vermögensaufstellung zum 12.4.2023 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>0,02</b>	<b>0,00</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,75 % Ivory Coast Government International Bond -Reg-2010/2032 *	USD	0		156.736	%	92,426	0,02	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>0,02</b>	<b>0,00</b>	
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>130.444,79</b>	<b>1,18</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 10,2 Mio. ....						124.568,40	1,12	
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 1,2 Mio. ....						5.876,39	0,06	
<b>Bankguthaben</b>						<b>11.110.685,67</b>	<b>100,13</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	10.107.753				10.910.332,57	98,32	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD					200.353,10	1,81	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>51.589,42</b>	<b>0,47</b>	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..						51.589,42	0,47	
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>						<b>11.292.719,90</b>	<b>101,78</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-144.085,05</b>	<b>-1,30</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-91.225,67	-0,82	
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-52.859,38	-0,48	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-11.148.634,85</b>	<b>-100,48</b>	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-11.292.719,90</b>	<b>-101,78</b>	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

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

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

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IDH .....	EUR	0,00
Klasse LDH .....	EUR	0,00
Klasse USD IC .....	USD	0,00
Klasse USD XC .....	USD	0,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IDH .....	Stück	0,000
Klasse LDH .....	Stück	0,000
Klasse USD IC .....	Stück	0,000
Klasse USD XC .....	Stück	0,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JP Morgan EMBI Global Diversified Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	124,105
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	91,311

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 12.4.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France und Royal Bank of Canada (UK).

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 12.4.2023 (Liquidationsstichtag)

Euro ..... EUR      0,911120      =    USD      1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

# DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

---

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD TFC	LU1881477555	-6,9%
Klasse USD IC	LU1881477399	-6,8%
Klasse USD LC	LU1881477472	-7,1%
Klasse CHF IC <sup>1)</sup>	LU1881476581	-9,4%
Klasse CHF LC <sup>1)</sup>	LU1881476664	-9,7%
Klasse IC <sup>2)</sup>	LU1881476821	-8,8%
Klasse LC <sup>2)</sup>	LU1881477043	-9,0%
Klasse LCH <sup>2)</sup>	LU1956017716	-8,3%
Klasse TFCH <sup>2)</sup>	LU1956017807	-8,1%
Klasse JPY JC <sup>3)</sup>	LU1877301470	2,1%
Klasse JPY JCH (P) <sup>3)</sup>	LU1877301553	-9,4%
Klasse SGD LC <sup>4)</sup>	LU1881477126	-6,2%
Bloomberg-Commodity-Index Total Return		-7,8%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in JPY

<sup>4)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	70.467.083,70	47,26
Zentralregierungen	52.991.112,80	35,54
Regionalregierungen	2.766.984,00	1,85
<b>Summe Anleihen</b>	<b>126.225.180,50</b>	<b>84,65</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.173.362,68</b>	<b>-0,79</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>25.957.809,84</b>	<b>17,41</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>708.538,22</b>	<b>0,48</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>625,13</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.861.508,32</b>	<b>-1,25</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-748.488,16</b>	<b>-0,50</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>149.108.794,53</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>126.225.180,50</b>	<b>84,65</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,50 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	630.000			95,622	602.418,60	0,40
3,00 % African Development Bank (MTN) 2018/2023	USD	3.000.000			99,507	2.985.210,00	2,00
0,25 % Asian Infrastructure Investment Bank 2020/2023	USD	2.000.000			98,787	1.975.740,00	1,33
2,70 % Banco Santander Chile -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	236.000			95,834	226.168,24	0,15
3,496 % Banco Santander SA 2022/2025	USD	2.000.000			95,949	1.918.980,00	1,29
3,00 % Bancolombia SA (MTN) 2020/2025	USD	545.000			95,158	518.611,10	0,35
0,25 % Bank of England Euro Note -Reg- 2021/2024	USD	3.000.000			96,544	2.896.320,00	1,94
2,15 % Bank of Montreal (MTN) 2022/2024	USD	2.000.000			97,803	1.956.060,00	1,31
3,50 % Black Sea Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024	USD	500.000			94,387	471.936,00	0,32
3,00 % BNG Bank NV -144A- (MTN) 2018/2023	USD	2.000.000			99,477	1.989.540,00	1,33
2,875 % Canada Government International Bond 2022/2025	USD	3.000.000			96,302	2.889.060,00	1,94
2,25 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2020/2025	USD	384.000			94,833	364.158,72	0,24
3,90 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	USD	1.400.000			98,824	1.383.536,00	0,93
3,50 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2019/2024	USD	400.000			97,9	391.600,00	0,26
0,65 % Corebridge Global Funding -Reg- 2021/2024	USD	1.000.000			95,424	954.240,00	0,64
0,25 % Council Of Europe Development Bank 2020/2023	USD	2.000.000			98,512	1.970.240,00	1,32
5,589 % Credit Agricole SA 2023/2026	USD	1.670.000	1.670.000		99,871	1.667.845,70	1,12
0,25 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2020/2023	USD	2.000.000			99,951	1.999.020,00	1,34
3,125 % European Investment Bank (MTN) 2018/2023	USD	2.000.000			98,982	1.979.640,00	1,33
0,50 % Federal Home Loan Banks 2021/2023	USD	3.330.000			98,275	3.272.557,50	2,20
2,125 % Federal Home Loan Banks 2022/2024	USD	3.500.000			97,796	3.422.860,00	2,30
2,75 % Federal Home Loan Banks 2022/2024	USD	2.670.000			97,417	2.601.033,90	1,74
0,125 % Federal Home Loan Mortgage Corp. 2020/2023	USD	702.000	702.000		98,488	691.385,76	0,46
1,75 % Federal National Mortgage Association (MTN) 2019/2024	USD	3.000.000	3.000.000		96,46	2.893.800,00	1,94
2,75 % FMS Wertmanagement (MTN) 2019/2024	USD	4.000.000			98,435	3.937.400,00	2,64
5,10 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2019/2024	USD	1.500.000			99,583	1.493.745,00	1,00
1,70 % General Motors Financial Co., Inc. 2020/2023	USD	767.000			99,512	763.257,04	0,51
1,50 % Global Payments, Inc. 2021/2024	USD	360.000			94,061	338.619,60	0,23
2,999 % HSBC Holdings PLC 2022/2026 *	USD	2.000.000			94,976	1.899.520,00	1,27
3,55 % ING Groep NV (MTN) 2019/2024	USD	2.000.000			98,205	1.964.100,00	1,32
3,00 % Inter-American Development Bank (MTN) 2013/2023	USD	3.000.000			99,397	2.981.910,00	2,00
2,625 % Inter-American Development Bank (MTN) 2019/2024	USD	2.000.000			98,447	1.968.940,00	1,32
3,00 % International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2018/2023	USD	2.000.000			99,451	1.989.020,00	1,33
2,875 % International Finance Corp. (MTN) 2018/2023	USD	3.000.000			99,832	2.994.960,00	2,01
0,375 % Japan Bank for International Cooperation 2020/2023	USD	2.000.000			99	1.980.000,00	1,33
0,45 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2021/2024	USD	2.425.000			97,354	2.360.834,50	1,58
2,875 % Kommuninvest I Sverige AB -Reg- 2022/2024	USD	800.000			97,358	778.864,00	0,52
2,438 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2020/2026 *	USD	240.000			94,091	225.818,40	0,15
2,90 % Merck & Co., Inc. (MTN) 2019/2024	USD	2.000.000			98,318	1.966.360,00	1,32
0,70 % Met Tower Global Funding -Reg- 2021/2024	USD	2.000.000			96,235	1.924.700,00	1,29
3,761 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	1.500.000			99,945	1.499.175,00	1,01
3,62 % Morgan Stanley 2022/2025 *	USD	2.000.000			98,016	1.960.320,00	1,31
3,479 % NatWest Markets PLC 2022/2025	USD	2.000.000			95,763	1.915.260,00	1,28
3,15 % New York Life Global Funding -Reg- 2022/2024	USD	1.290.000			97,72	1.260.588,00	0,85
2,94 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2022/2024	USD	2.000.000			98,05	1.961.000,00	1,32
3,75 % Nordea Bank Abp -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	2.000.000			99,685	1.993.700,00	1,34
3,15 % PACCAR Financial Corp. (MTN) 2022/2024	USD	2.000.000			97,873	1.957.460,00	1,31
3,40 % Province of Ontario Canada (MTN) 2018/2023	USD	2.000.000			99,406	1.988.120,00	1,33
3,70 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2022/2025	USD	2.000.000			96,309	1.926.180,00	1,29
4,351 % Societe Generale SA -Reg- 2022/2025	USD	1.500.000			96,701	1.450.515,00	0,97
5,53 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024 *	USD	1.320.000			99,652	1.315.406,40	0,88
2,50 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2022/2024	USD	1.040.000			97,852	1.017.660,80	0,68
3,20 % Truist Bank (MTN) 2019/2024	USD	2.000.000			98,033	1.960.660,00	1,32
0,375 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2013/2023	USD	2.607.340	56.980	10.440	99,922	2.605.303,02	1,75
2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2024	USD	3.000.000	3.000.000		97,847	2.935.407,93	1,97
2,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2025	USD	3.000.000	3.000.000		95,918	2.877.539,07	1,93
2,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2023	USD	4.000.000			98,975	3.958.987,36	2,66
0,25 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023	USD	3.000.000	3.000.000		98,099	2.942.983,80	1,97
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023	USD	3.000.000			97,732	2.931.972,66	1,97
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	4.000.000			96,143	3.845.703,12	2,58
0,25 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	4.000.000	4.000.000		95,172	3.806.896,32	2,55
2,875 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	4.000.000	4.000.000		96,184	3.847.343,76	2,58
0,60 % VMware, Inc. 2021/2023	USD	1.710.000			99,442	1.700.458,20	1,14
2,95 % Xilinx, Inc. (MTN) 2017/2024	USD	1.000.000			97,653	976.530,00	0,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>126.225.180,50</b>	<b>84,65</b>

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-312.434,27</b>	<b>-0,21</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 0,2 Mio. ....						-1.057,62	0,00
JPY/USD 5 361,0 Mio. ....						-303.358,25	-0,20
<b>Geschlossene Positionen</b>							
EUR/USD 0,1 Mio. ....						-17,29	0,00
JPY/USD 169,2 Mio. ....						-8.001,11	-0,01
<b>Swaps</b>						<b>-860.928,41</b>	<b>-0,58</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Commodity Swaps</b>							
Bloomberg Commodity Index / 0,09% 21/07/2023 (OTC) (JP)	Stück	531.545	531.545			-138.042,16	-0,09
Bloomberg Commodity Index / 0,09% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	531.545	531.545			-138.042,16	-0,09
Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward / 0,12% 21/07/2023 (OTC) (JP)	Stück	80.427	80.427			-140.858,78	-0,09
DJ ex-Agriculture and Livestock / 0,03% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	359.355	359.354			91.959,38	0,06
French Republic Government Bond OAT / 0,31% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	69.153	69.152			-231.067,92	-0,16
Goldman Sachs Overweight Aluminium Index / 0,011% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	186.388	186.387			-510.106,51	-0,34
Goldman Sachs Overweight Copper Index / 0,011% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	146.503	146.502			-462.670,54	-0,31
Goldman Sachs Overweight EUA Index / 0,02% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	142.339	142.339			376.429,53	0,25
Goldman Sachs Overweight Gold Index / 0,009% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	176.272	176.272			-516.267,44	-0,35
Goldman Sachs Overweight Heating Oil Index / 0,004% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	218.205	218.205			503.769,39	0,34
Goldman Sachs Overweight Rapeseed Index / 0,025% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	101.981	101.981			-386.579,31	-0,26
Goldman Sachs Overweight Silver Index / 0,006% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	100.791	100.790			361.798,09	0,24
Goldman Sachs Overweight WTI Index / 0,004% 21/07/2023 (OTC) (GS)	Stück	157.992	157.992			328.750,02	0,22
<b>BBankguthaben</b>						<b>25.957.809,84</b>	<b>17,41</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR	10.509				11.475,53	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanischer Yen	JPY	2.172.642				15.042,87	0,01
Schweizer Franken	CHF	10.308				11.501,85	0,01
Singapur Dollar	SGD	16.149				11.934,10	0,01
US-Dollar	USD					25.907.855,49	17,37
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>708.538,22</b>	<b>0,48</b>
<b>Zinsansprüche</b>						<b>678.733,57</b>	<b>0,46</b>
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						27.117,60	0,02
Sonstige Ansprüche						2.687,05	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>625,13</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>154.554.860,10</b>	<b>103,65</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.861.508,32</b>	<b>-1,25</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-1.861.508,32	-1,25
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-748.488,16</b>	<b>-0,50</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-5.446.065,57</b>	<b>-3,65</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>149.108.794,53</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF IC	CHF	121,43
Klasse CHF LC	CHF	118,29
Klasse IC	EUR	141,02
Klasse LC	EUR	137,61
Klasse LCH	EUR	119,78
Klasse TFCH	EUR	121,51
Klasse JPY JC	JPY	16.359,00
Klasse JPY JCH (P)	JPY	11.604,00
Klasse SGD LC	SGD	13,37
Klasse USD IC	USD	130,25
Klasse USD LC	USD	134,33
Klasse USD TFC	USD	126,85
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF IC	Stück	57,014
Klasse CHF LC	Stück	10.221,430
Klasse IC	Stück	2.369,838
Klasse LC	Stück	316.704,240
Klasse LCH	Stück	336,707
Klasse TFCH	Stück	1.234,000
Klasse JPY JC	Stück	508.509,000
Klasse JPY JCH (P)	Stück	468.042,000
Klasse SGD LC	Stück	1.592,424
Klasse USD IC	Stück	156,600
Klasse USD LC	Stück	28.496,991
Klasse USD TFC	Stück	4.135,389

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Bloomberg Commodity Index Total Return

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	45,668
größter potenzieller Risikobetrag	%	113,295
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	76,820

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 2,8, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 373.453.129,82. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

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

GS = Goldman Sachs Bank Europe SE

JP = J.P. Morgan SE

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**

Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK) und Toronto Dominion Bank.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken	CHF	0,896250	= USD	1
Euro	EUR	0,915751	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,430000	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,353150	= USD	1



## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

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

# DWS Invest ESG Asian Bonds

## DWS Invest ESG Asian Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1859276286	1,2%
Klasse USD FC	LU2503880556	1,5%
Klasse USD FC100	LU1936919510	1,7%
Klasse USD IC	LU1859276104	1,6%
Klasse USD IC500	LU2026199591	1,8%
Klasse USD LD	LU2503880473	1,2%
Klasse USD LDM	LU2503880390	1,2%
Klasse USD RC	LU2503882255	1,8%
Klasse USD TFC	LU1859276443	1,5%
Klasse FCH <sup>1)</sup>	LU2503882099	0,3%
Klasse ICH <sup>1)</sup>	LU1859275809	0,5%
Klasse LCH <sup>1)</sup>	LU2503881950	0,1%
Klasse LDH <sup>1)</sup>	LU2503881794	0,1%
Klasse NCH <sup>1)</sup>	LU2503881521	0,0%
Klasse ND <sup>1)</sup>	LU2503881364	-1,0%
Klasse NDH <sup>1)</sup>	LU2503881281	0,0%
Klasse NDQH <sup>1)</sup>	LU2503881109	-0,1%
Klasse PFCH <sup>1)</sup>	LU2503881018	0,3%
Klasse PFDQH <sup>1)</sup>	LU2503880986	0,4%
Klasse TFCH <sup>1)</sup>	LU1859275981	0,4%
Klasse TFDH <sup>1)</sup>	LU2503880630	0,4%
Klasse CHF FCH <sup>2)</sup>	LU2503880127	-0,5%
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU2503880804	0,2%
Klasse SGD LDMH <sup>4)</sup>	LU2503880713	0,7%
JPM JACI Investment Grade Total Return (USD)		3,1%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest ESG Asian Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	177.372.118,66	66,60
Zentralregierungen	80.529.855,28	30,24
<b>Summe Anleihen</b>	<b>257.901.973,94</b>	<b>96,84</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	18.133.669,58	6,81
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>18.133.669,58</b>	<b>6,81</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-243.493,44</b>	<b>-0,09</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>968.336,94</b>	<b>0,36</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.721.670,57</b>	<b>1,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.094.080,07</b>	<b>-4,91</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-71.935,56</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>266.316.141,96</b>	<b>100,00</b>

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



## DWS Invest ESG Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,875 % SK Broadband Co., Ltd (MTN) 2023/2028	USD	970.000	970.000		%	98,875	959.087,50	0,36
3,00 % SK Hynix, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	3.450.000			%	96,1	3.315.450,00	1,25
1,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	1.200.000		2.000.000	%	88,638	1.063.656,00	0,40
5,45 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2023/2028	USD	1.250.000	1.250.000		%	98,209	1.227.612,50	0,46
1,00 % Standard Chartered PLC 2023/2027 *	USD	5.940.000	5.940.000		%	100,455	5.967.027,00	2,24
6,50 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2013/2073 *	USD	4.060.000			%	99,572	4.042.623,20	1,52
1,05 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	250.000			%	90,4	226.000,00	0,08
0,85 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024	USD	800.000			%	96,379	771.032,00	0,29
0,80 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024	USD	3.340.000			%	93,967	3.138.497,80	1,18
6,21 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	620.000	2.620.000	2.000.000	%	100,292	621.810,40	0,23
2,25 % Suntory Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	200.000			%	95,011	190.022,00	0,07
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1.000.000			%	98,63	986.300,00	0,37
3,375 % Sydney Airport Finance Co., Pty, Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1.300.000			%	95,788	1.245.244,00	0,47
3,625 % Sydney Airport Finance Co., Pty, Ltd -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	3.100.000			%	95,046	2.946.426,00	1,11
4,40 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2019/2023	USD	1.578.000			%	99,491	1.569.967,98	0,59
4,49 % UBS Group AG 2022/2025 *	USD	2.000.000	2.000.000		%	97,772	1.955.440,00	0,73
3,75 % United Overseas Bank Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029 *	USD	1.000.000			%	98,032	980.320,00	0,37
5,696 % United Overseas Bank Ltd -Reg- 2022/2025 *	USD	8.400.000			%	100,119	8.409.996,00	3,16
3,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2023/2033	USD	43.000.000	43.000.000		%	97,125	41.763.750,00	15,68
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2023/2053	USD	6.000.000	21.000.000	15.000.000	%	95,094	5.705.625,00	2,14
4,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2023/2030	USD	6.000.000	6.000.000		%	99,773	5.986.406,28	2,25
3,133 % Vena Energy Capital Pte Ltd (MTN) 2020/2025	USD	1.000.000			%	93,995	939.950,00	0,35
6,091 % Westpac Banking Corp. 2022/2025 *	USD	5.000.000			%	100,751	5.037.550,00	1,89
1,50 % Wipro IT Services LLC -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	4.500.000			%	89,133	4.010.985,00	1,51
6,149 % Woori Bank (MTN) 2019/2024 *	USD	5.500.000			%	100,039	5.502.145,00	2,07
<b>Investmentanteile</b>							<b>18.133.669,58</b>	<b>6,81</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	1.671	9.397	9.259	USD	10.851,967	18.133.669,58	6,81
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>276.035.643,52</b>	<b>103,65</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Warrants on securities</b>								
<b>Optionscheine auf Aktien</b>								
OAS SA WTS 21/01/2039	Stück	365.867			BRL	0	0,00	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-243.493,44</b>	<b>-0,09</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/USD 3,0 Mio.							-11.156,56	0,00
EUR/USD 41,7 Mio.							-232.181,77	-0,09
SEK/USD 0,1 Mio.							-52,86	0,00
SGD/USD 0,1 Mio.							-102,25	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>968.336,94</b>	<b>0,36</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	34.598					37.781,68	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	6.857					7.650,85	0,00
Singapur Dollar	SGD	32.723					24.183,07	0,01
US-Dollar	USD						898.721,34	0,34
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2.721.670,57</b>	<b>1,02</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							271,39	0,00
Zinsansprüche							2.587.411,65	0,97
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							107.490,56	0,04
Sonstige Ansprüche							26.496,97	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>279.725.651,03</b>	<b>105,03</b>

## DWS Invest ESG Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-13.094.080,07	-4,91
							-13.094.080,07	-4,91
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
							-71.935,56	-0,03
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
							-13.409.509,07	-5,03
<b>Fondsvermögen</b>								
							266.316.141,96	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	100,33
Klasse FCH	EUR	101,39
Klasse ICH	EUR	106,29
Klasse LCH	EUR	101,03
Klasse LDH	EUR	99,27
Klasse NCH	EUR	100,98
Klasse ND	EUR	93,69
Klasse NDH	EUR	99,10
Klasse NDQH	EUR	99,95
Klasse PFCH	EUR	101,34
Klasse PFDQH	EUR	100,43
Klasse TFCH	EUR	105,14
Klasse TFDH	EUR	99,62
Klasse SEK LCH	SEK	101,20
Klasse SGD LDMH	SGD	98,54
Klasse USD FC	USD	103,03
Klasse USD FC100	USD	115,24
Klasse USD IC	USD	116,92
Klasse USD IC500	USD	106,37
Klasse USD LC	USD	112,41
Klasse USD LD	USD	100,87
Klasse USD LDM	USD	99,83
Klasse USD RC	USD	103,39
Klasse USD TFC	USD	115,42
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH	Stück	29.719,253
Klasse FCH	Stück	61.865,394
Klasse ICH	Stück	556,000
Klasse LCH	Stück	52.747,422
Klasse LDH	Stück	152.132,794
Klasse NCH	Stück	104.251,366
Klasse ND	Stück	3.362,846
Klasse NDH	Stück	8.789,124
Klasse NDQH	Stück	10.565,055
Klasse PFCH	Stück	2.919,207
Klasse PFDQH	Stück	3.396,579
Klasse TFCH	Stück	14.843,582
Klasse TFDH	Stück	111,961
Klasse SEK LCH	Stück	824,317
Klasse SGD LDMH	Stück	284,588
Klasse USD FC	Stück	1.981,661
Klasse USD FC100	Stück	28.930,000
Klasse USD IC	Stück	100,000
Klasse USD IC500	Stück	1.804.900,000
Klasse USD LC	Stück	21.477,165
Klasse USD LD	Stück	49.303,394
Klasse USD LDM	Stück	221,023
Klasse USD RC	Stück	105.485,152
Klasse USD TFC	Stück	30.612,360

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JP Morgan ACI - Investment Grade

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	35,097
größter potenzieller Risikobetrag	%	67,025
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	54,857

## DWS Invest ESG Asian Bonds

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 7,58. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 30.6.2023
Brasilianischer Real .....	BRL	4,820350	=	USD	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,896250	=	USD	1
Euro .....	EUR	0,915751	=	USD	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,353150	=	USD	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest ESG Climate Tech

## DWS Invest ESG Climate Tech

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863261647	8,8%
Klasse FC	LU1863264070	9,2%
Klasse IC	LU2437447688	9,4%
Klasse LC	LU1863264153	8,8%
Klasse NC	LU1914384182	8,5%
Klasse PFC	LU2066748570	8,2%
Klasse TFC	LU1863261720	9,2%
Klasse TFD	LU1885667318	9,2%
Klasse XC	LU1863261993	9,4%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU2380221429	6,1%
Klasse JPY FC <sup>2)</sup>	LU2321750015	22,2%
Klasse USD FC <sup>3)</sup>	LU1885667409	11,6%
Klasse USD LC <sup>3)</sup>	LU1885667581	11,1%
Klasse USD LCH (P) <sup>3)</sup>	LU2324798417	11,4%
Klasse USD TFC <sup>3)</sup>	LU1885667664	11,6%
Klasse USD TFCH (P) <sup>3)</sup>	LU2324798508	11,8%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in JPY

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023



# DWS Invest ESG Climate Tech

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	90.595.823,64	10,69
Telekommunikationsdienste	11.824.997,14	1,39
Dauerhafte Konsumgüter	124.715.027,84	14,69
Energie	99.832.674,04	11,77
Hauptverbrauchsgüter	40.659.734,22	4,77
Finanzsektor	29.321.509,41	3,45
Grundstoffe	68.934.034,67	8,13
Industrien	270.906.116,89	31,93
Versorger	83.527.688,73	9,84
<b>Summe Aktien</b>	<b>820.217.606,58</b>	<b>96,66</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>249,12</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>32.001.046,23</b>	<b>3,77</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>587.538,13</b>	<b>0,07</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>916.944,87</b>	<b>0,11</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.164.619,67</b>	<b>-0,50</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-965.360,12</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>848.593.405,14</b>	<b>100,00</b>

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



## DWS Invest ESG Climate Tech

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>1.361.689,59</b>	<b>0,16</b>
<b>Aktien</b>								
NKT A/S .....	Stück	24.492	24.492		DKK	414	1.361.689,59	0,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>820.217.606,58</b>	<b>96,66</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>249,12</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,1 Mio. ....							164,53	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/CAD 0,1 Mio. ....							10,19	0,00
USD/CHF 0,1 Mio. ....							7,71	0,00
USD/DKK 0,1 Mio. ....							14,75	0,00
USD/GBP 0,1 Mio. ....							8,43	0,00
USD/HKD 0,1 Mio. ....							1,55	0,00
USD/JPY 0,3 Mio. ....							15,60	0,00
USD/KRW 2,4 Mio. ....							27,38	0,00
USD/NOK 0,1 Mio. ....							-2,15	0,00
USD/TWD 0,1 Mio. ....							1,13	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>32.001.046,23</b>	<b>3,77</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						1.773.668,80	0,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	619.631					83.212,17	0,01
Norwegische Kronen .....	NOK	2.872.005					245.775,31	0,03
Schwedische Kronen .....	SEK	893.037					75.841,54	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	73.076					85.011,09	0,01
Hongkong Dollar .....	HKD	7.838					916,00	0,00
Japanischer Yen .....	JPY	12.841.422					81.420,38	0,01
Kanadischer Dollar .....	CAD	44.704					30.939,94	0,00
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	24.750.926					727.758,84	0,09
Schweizer Franken .....	CHF	211.035					215.626,46	0,02
Südkoreanischer Won .....	KRW	1.081.275.137					751.473,30	0,09
US-Dollar .....	USD	30.498.905					27.929.402,40	3,29
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>587.538,13</b>	<b>0,07</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							516.871,57	0,06
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							61.518,73	0,01
Sonstige Ansprüche .....							9.147,83	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>916.944,87</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>853.723.387,08</b>	<b>100,61</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4.164.619,67</b>	<b>-0,50</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-1.272.022,34	-0,16
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-2.892.597,33	-0,34
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-965.360,12</b>	<b>-0,11</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-5.129.981,94</b>	<b>-0,61</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>848.593.405,14</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG Climate Tech

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	178,89
Klasse IC	EUR	103,26
Klasse LC	EUR	172,30
Klasse LD	EUR	167,73
Klasse NC	EUR	186,77
Klasse PFC	EUR	138,16
Klasse TFC	EUR	177,93
Klasse TFD	EUR	169,72
Klasse XC	EUR	181,68
Klasse GBP D RD	GBP	93,02
Klasse JPY FC	JPY	12.345,00
Klasse USD FC	USD	168,30
Klasse USD LC	USD	162,88
Klasse USD LCH (P)	USD	98,36
Klasse USD TFC	USD	168,12
Klasse USD TFCH (P)	USD	100,02
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	40.066,895
Klasse IC	Stück	18.226,000
Klasse LC	Stück	697.374,389
Klasse LD	Stück	2.466.424,072
Klasse NC	Stück	273.138,978
Klasse PFC	Stück	303.947,000
Klasse TFC	Stück	317.345,872
Klasse TFD	Stück	7.632,416
Klasse XC	Stück	153.268,000
Klasse GBP D RD	Stück	100,000
Klasse JPY FC	Stück	1.281.146,000
Klasse USD FC	Stück	11.105,676
Klasse USD LC	Stück	32.308,475
Klasse USD LCH (P)	Stück	1.067,000
Klasse USD TFC	Stück	130.876,297
Klasse USD TFCH (P)	Stück	135,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	94,711
größter potenzieller Risikobetrag	%	134,964
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	123,980

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Deutsche Bank AG, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Invest ESG Climate Tech

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

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

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

# DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

---

## DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1868537090	6,5%
Klasse FC	LU1868536878	6,8%
Klasse FD	LU1905503204	6,8%
Klasse IC	LU1899149113	7,0%
Klasse NC	LU1868537256	6,2%
Klasse PFC	LU1868537330	6,0%
Klasse TFC	LU1899149204	6,8%
Klasse USD FCH <sup>1)</sup>	LU1868537504	7,9%
Klasse USD ICH <sup>1)</sup>	LU2459745662	8,2%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	142.803.103,32	99,69
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>142.803.103,32</b>	<b>99,69</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>468,60</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>596.332,30</b>	<b>0,42</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>64.933,89</b>	<b>0,04</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>315.086,68</b>	<b>0,22</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-494.887,38</b>	<b>-0,34</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-42.706,02</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>143.242.331,39</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>142.803.103,32</b>	<b>99,69</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -MFC- EUR - (0,390%)	Anteile	1.054.676	61.015	15.247	EUR	135,4	142.803.103,32	99,69
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>142.803.103,32</b>	<b>99,69</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>468,60</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,1 Mio. ....							468,60	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>596.332,30</b>	<b>0,42</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						587.747,17	0,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD	9.375					8.585,13	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>64.933,89</b>	<b>0,04</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							49.108,14	0,03
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							7.115,28	0,00
Sonstige Ansprüche .....							8.710,47	0,01
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>315.086,68</b>	<b>0,22</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>143.779.924,79</b>	<b>100,37</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-494.887,38</b>	<b>-0,34</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-140.816,38	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-354.071,00	-0,25
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-42.706,02</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-537.593,40</b>	<b>-0,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>143.242.331,39</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	128,51
Klasse FD .....	EUR	127,92
Klasse IC .....	EUR	133,22
Klasse LC .....	EUR	127,39
Klasse NC .....	EUR	124,31
Klasse PFC .....	EUR	121,50
Klasse TFC .....	EUR	130,99
Klasse USD FCH .....	USD	143,22
Klasse USD ICH .....	USD	100,98
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	19.764,760
Klasse FD .....	Stück	609.422,000
Klasse IC .....	Stück	220.524,000
Klasse LC .....	Stück	183.796,370
Klasse NC .....	Stück	45.641,948
Klasse PFC .....	Stück	32.617,000
Klasse TFC .....	Stück	1.745,000
Klasse USD FCH .....	Stück	628,000
Klasse USD ICH .....	Stück	100,000



## DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
80% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR, 20% iBoxx Euro Overall Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	66,038
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,313
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	82,705

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
BNP Paribas S.A. und Société Générale.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.6.2023
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

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

# DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

---

## DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0329760002	4,6%
Klasse FC	LU0329760267	4,9%
Klasse LD	LU0363468686	4,6%
Klasse NC	LU0329760184	4,2%
Klasse ND	LU1054328791	4,2%
Klasse PFC	LU1054329336	4,2%
Klasse PFD	LU1054329419	4,0%
Klasse TFC	LU1663862685	5,0%
Klasse TFD	LU1663863816	5,0%
Klasse USD FC <sup>1)</sup>	LU0329761406	7,2%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU1663864624	7,2%
Klasse USD TFD <sup>1)</sup>	LU1663865944	7,2%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	40.797.158,10	23,55
Telekommunikationsdienste	17.102.786,00	9,87
Dauerhafte Konsumgüter	8.081.204,24	4,66
Energie	2.039.035,22	1,18
Hauptverbrauchsgüter	13.912.479,14	8,04
Finanzsektor	64.567.906,09	37,30
Grundstoffe	54,95	0,00
Industrien	11.502.927,25	6,64
<b>Summe Aktien</b>	<b>158.003.550,99</b>	<b>91,24</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	6.673.386,98	3,85
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>6.673.386,98</b>	<b>3,85</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>8.106.668,28</b>	<b>4,68</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>871.476,58</b>	<b>0,50</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>3.501,30</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-370.460,02</b>	<b>-0,21</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-102.170,54</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>173.185.953,57</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>158.003.550,99</b>	<b>91,24</b>
<b>Aktien</b>								
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	867.941		32.059	BRL	14,76	2.433.746,78	1,41
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	827.437		30.563	BRL	16,49	2.592.115,93	1,50
CCR SA	Stück	694.353		25.647	BRL	14,03	1.850.703,37	1,07
Itau Unibanco Holding SA -Pref-	Stück	559.340		20.660	BRL	28,53	3.031.631,97	1,75
Itausa SA -Pref-	Stück	1.219.940		45.060	BRL	9,67	2.241.113,10	1,29
Localiza Rent a Car SA	Stück	115.726		4.274	BRL	68,92	1.515.217,72	0,87
Porto Seguro SA	Stück	221.807		8.193	BRL	28,38	1.195.876,87	0,69
AIA Group Ltd	Stück	434.000		16.000	HKD	79,1	4.011.763,58	2,32
BOC Hong Kong Holdings Ltd	Stück	530.500		19.500	HKD	23,95	1.484.772,87	0,86
BYD Co., Ltd	Stück	173.500		36.500	HKD	250	5.068.840,28	2,93
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	530.500		19.500	HKD	35,6	2.207.011,04	1,27
HKT Trust & HKT Ltd	Stück	1.109.000		41.000	HKD	9,11	1.180.644,21	0,68
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	110.900		4.100	HKD	295,2	3.825.753,80	2,21
Lenovo Group Ltd	Stück	3.858.000		142.000	HKD	8,17	3.683.438,29	2,13
Meituan	Stück	13.500	14.000	500	HKD	122,3	192.943,14	0,11
MTR Corp., Ltd	Stück	337.500		12.500	HKD	36	1.419.859,58	0,82
NetEase, Inc.	Stück	163.900		6.100	HKD	152,6	2.922.823,60	1,69
Pacific Basin Shipping Ltd	Stück	6.751.000		249.000	HKD	2,38	1.877.648,02	1,08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	578.500		21.500	HKD	49,85	3.370.060,09	1,95
Shenzhen International Group Holdings Ltd	Stück	260.400		9.600	HKD	74,75	2.274.685,17	1,31
Techtronic Industries Co., Ltd	Stück	222.000		8.000	HKD	85,15	2.209.056,10	1,28
Tencent Holdings Ltd	Stück	135.000	140.000	145.000	HKD	331,6	5.231.393,75	3,02
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd	Stück	2.314.600		85.400	HKD	5,37	1.452.510,74	0,84
Xinyi Solar Holdings Ltd	Stück	1.928.000		72.000	HKD	9,05	2.039.035,22	1,18
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Stück	5.941.000		3.259.000	IDR	5,425	1.968.623,38	1,14
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	Stück	5.695.600		3.504.400	IDR	4,000	1.391.562,82	0,80
Unilever Indonesia Tbk PT	Stück	1.735.900		64.100	IDR	4,260	451.687,06	0,26
KB Financial Group, Inc.	Stück	101.260		3.740	KRW	47,750	3.360.381,88	1,94
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	8.051		61.949	KRW	72,200	403.984,18	0,23
Samsung Electronics Co., Ltd -Pref-	Stück	180.954		29.046	KRW	59,500	7.482.771,59	4,32
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Stück	15.430		570	KRW	230,000	2.466.443,08	1,42
Shinhan Financial Group Co., Ltd	Stück	115.726		4.274	KRW	34,000	2.734.558,35	1,58
SK Hynix, Inc.	Stück	43.397		1.603	KRW	115,200	3.474.477,65	2,01
SK Telecom Co., Ltd	Stück	89.831		10.169	KRW	46,600	2.909.306,56	1,68
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	289.314		10.686	MXN	189,4	2.938.730,46	1,70
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Stück	96.438		3.562	MXN	475,43	2.458.524,01	1,42
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Stück	1.070.502		379.498	MXN	67,73	3.888.471,22	2,25
Malayan Banking Bhd	Stück	1.350.100		49.900	MYR	8,63	2.285.966,22	1,32
DBS Group Holdings Ltd	Stück	237.600		42.400	SGD	31,51	5.066.712,94	2,93
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	897.200		402.800	SGD	2,5	1.517.961,42	0,88
Thai Beverage PCL	Stück	3.375.300		124.700	SGD	0,58	1.324.865,63	0,76
Advanced Info Service PCL -NVDR-	Stück	289.300		10.700	THB	214	1.599.050,28	0,92
Airports of Thailand PCL -NVDR-	Stück	385.800		14.200	THB	72	717.454,94	0,41
Chailease Holding Co., Ltd	Stück	386.357		14.000	TWD	204	2.317.474,64	1,34
CTBC Financial Holding Co., Ltd	Stück	3.858.000		142.000	TWD	24,85	2.818.932,36	1,63
Delta Electronics, Inc.	Stück	135.000		5.000	TWD	344,5	1.367.473,86	0,79
First Financial Holding Co., Ltd	Stück	1.257.864		46.000	TWD	27,65	1.022.644,91	0,59
Inventec Corp.	Stück	1.050.000		39.000	TWD	43,2	1.333.733,58	0,77
MediaTek, Inc.	Stück	96.000		4.000	TWD	688	1.942.029,00	1,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	537.000		73.000	TWD	576	9.094.792,77	5,25
Airosa PJSC	Stück	600.000			USD	0	54,95	0,00
Chunghwa Telecom Co., Ltd -ADR-	Stück	89.687		3.313	USD	37,5	3.079.911,00	1,78
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	75.222		2.778	USD	69,88	4.813.657,36	2,78
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	159.123		5.877	USD	23,06	3.360.235,09	1,94
Infosys Ltd -ADR-	Stück	323.067		11.933	USD	16,23	4.801.628,10	2,77
Mobile TeleSystems PJSC -ADR-	Stück	140.000			USD	0	12,82	0,00
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	24.109		891	USD	97,65	2.155.901,16	1,24
Sberbank of Russia PJSC -Pref-	Stück	370.000			USD	0	33,88	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	37.687		37.313	USD	101,46	3.501.578,18	2,02
Yum China Holdings, Inc.	Stück	28.931		1.069	USD	56,56	1.498.477,57	0,87
FirstRand Ltd	Stück	607.559	13.000	22.441	ZAR	68,41	2.019.845,34	1,17
Mr Price Group Ltd	Stück	168.766		6.234	ZAR	144,12	1.182.004,90	0,68
Sanlam Ltd	Stück	626.846		23.154	ZAR	58,27	1.775.071,88	1,02
Standard Bank Group Ltd	Stück	250.739		9.261	ZAR	177,55	2.163.478,75	1,25

## DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>6.673.386,98</b>	<b>3,85</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%) .....		423	2.683	2.261	EUR	9.855,973	4.169.076,71	2,41
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%) .....		252	755	700	USD	10.851,967	2.504.310,27	1,44
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>164.676.937,97</b>	<b>95,09</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>8.106.668,28</b>	<b>4,68</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						406.788,16	0,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Polnischer Zloty .....	PLN	6.373					1.433,68	0,00
Tschechische Kronen .....	CZK	104.922					4.418,05	0,00
Ungarischer Forint .....	HUF	3.959.046					10.626,17	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real .....	BRL	2.213.829					420.574,54	0,24
Britisches Pfund .....	GBP	89.731					104.386,30	0,06
Hongkong Dollar .....	HKD	36.302.490					4.242.340,62	2,45
Indische Rupie .....	INR	2.046.756					22.847,44	0,01
Indonesische Rupie .....	IDR	3.559.923.630					217.442,30	0,13
Malaysischer Ringgit .....	MYR	1.288.082					252.718,16	0,15
Mexikanischer Peso .....	MXN	2.352.479					126.164,18	0,07
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	8.222.962					241.782,20	0,14
Philippinischer Peso .....	PHP	2.826.682					46.894,20	0,03
Russischer Rubel .....	RUB	422.625					4.324,24	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	860.000					582.009,41	0,34
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	1.655.504					80.452,65	0,05
Südkoreanischer Won .....	KRW	1.110.028.553					771.456,58	0,44
Thailändischer Baht .....	THB	4.757.381					122.876,23	0,07
Türkische Lira .....	TRY	34.246					1.203,07	0,00
US-Dollar .....	USD	486.956					445.930,10	0,26
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>871.476,58</b>	<b>0,50</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							828.637,41	0,48
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							482,97	0,00
Sonstige Ansprüche .....							42.356,20	0,02
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>3.501,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>173.658.584,13</b>	<b>100,27</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-370.460,02</b>	<b>-0,21</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-343.205,49	-0,19
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-27.254,53	-0,02
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-102.170,54</b>	<b>-0,06</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-472.630,56</b>	<b>-0,27</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>173.185.953,57</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert in der</b>		
Klasse FC .....	EUR	131,15
Klasse LC .....	EUR	116,18
Klasse LD .....	EUR	95,07
Klasse NC .....	EUR	103,40
Klasse ND .....	EUR	83,61
Klasse PFC .....	EUR	112,13
Klasse PFD .....	EUR	86,12
Klasse TFC .....	EUR	107,22
Klasse TFD .....	EUR	92,01
Klasse USD FC .....	USD	139,73
Klasse USD TFC .....	USD	99,68
Klasse USD TFD .....	USD	84,68
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	581.365,724
Klasse LC .....	Stück	604.543,230
Klasse LD .....	Stück	236.952,826
Klasse NC .....	Stück	28.159,710
Klasse ND .....	Stück	4.356,000
Klasse PFC .....	Stück	1.915,000
Klasse PFD .....	Stück	1.906,000
Klasse TFC .....	Stück	20,000
Klasse TFD .....	Stück	39,711
Klasse USD FC .....	Stück	3.954,000
Klasse USD TFC .....	Stück	26,000
Klasse USD TFD .....	Stück	89,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI Emerging Markets Net EUR (EUR levels)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	88,881
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	105,486
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	97,573

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Brasilianischer Real .....	BRL	5,263822	= EUR	1
Tschechische Kronen .....	CZK	23,748486	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,557184	= EUR	1
Ungarischer Forint .....	HUF	372,574969	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	16.371,808494	= EUR	1
Indische Rupie .....	INR	89,583577	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	18,646171	= EUR	1
Malaysischer Ringgit .....	MYR	5,096910	= EUR	1
Philippinischer Peso .....	PHP	60,277848	= EUR	1
Polnischer Zloty .....	PLN	4,444986	= EUR	1
Russischer Rubel .....	RUB	97,733991	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,477640	= EUR	1
Thailändischer Baht .....	THB	38,716856	= EUR	1
Türkische Lira .....	TRY	28,465707	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	20,577373	= EUR	1

## DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest ESG Equity Income

## DWS Invest ESG Equity Income

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1616932866	1,7%
Klasse FC	LU1616932601	2,1%
Klasse FD	LU1616932783	2,1%
Klasse IC	LU2052962128	2,2%
Klasse IC250	LU2425458937	2,3%
Klasse ID	LU2052963100	2,2%
Klasse ID100	LU2241091565	2,3%
Klasse LCH (P)	LU1729940673	3,1%
Klasse LD	LU1616932940	1,7%
Klasse NC	LU1729948221	1,4%
Klasse NCH (P)	LU1747711205	2,9%
Klasse ND	LU2066748653	1,4%
Klasse PFC	LU1747711387	1,1%
Klasse PFCH (P)	LU1747711460	3,1%
Klasse PFD	LU2066748737	1,6%
Klasse TFC	LU1747711031	2,0%
Klasse TFCH (P)	LU1982201086	3,5%
Klasse TFD	LU1747711114	2,1%
Klasse WFD	LU1805361166	2,1%
Klasse XC	LU1616933088	2,3% <sup>1)</sup>
Klasse XD	LU1616933161	2,3%
Klasse CHF LCH (P) <sup>2)</sup>	LU2229437525	2,1%
Klasse CHF LDH (P) <sup>2)</sup>	LU2229437798	2,1%
Klasse CHF TFCH (P) <sup>2)</sup>	LU2367179251	2,5%
Klasse GBP D RD <sup>3)</sup>	LU1820750781	-0,9%
Klasse USD FCH (P) <sup>4)</sup>	LU1932912873	4,8%
Klasse USD IC <sup>4)</sup>	LU2022030352	4,4%
Klasse USD LCH (P) <sup>4)</sup>	LU1932913178	4,4%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 31.1.2023

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023



# DWS Invest ESG Equity Income

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	216.928.215,46	7,24
Telekommunikationsdienste	297.836.979,41	9,97
Dauerhafte Konsumgüter	782.174.870,06	26,14
Energie	126.336.287,85	4,21
Hauptverbrauchsgüter	70.693.178,78	2,35
Finanzsektor	442.102.529,88	14,76
Grundstoffe	248.140.429,82	8,30
Industrien	224.038.077,71	7,50
Versorger	295.952.964,08	9,89
<b>Summe Aktien</b>	<b>2.704.203.533,05</b>	<b>90,36</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>18.937,21</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>303.534.211,74</b>	<b>10,14</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.905.404,60</b>	<b>0,30</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>3.744.367,18</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.152.100,48</b>	<b>-0,15</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-23.373.238,30</b>	<b>-0,78</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.992.881.115,00</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Equity Income

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.704.203.533,05</b>	<b>90,36</b>
<b>Aktien</b>								
BCE, Inc.	Stück	1.363.908			CAD	60,125	56.755.569,60	1,90
Canadian National Railway Co.	Stück	290.627			CAD	159,7	32.122.489,48	1,07
Hydro One Ltd	Stück	930.739			CAD	37,49	24.149.696,27	0,81
Pembina Pipeline Corp.	Stück	1.390.893	92.686	333.890	CAD	41,205	39.665.411,16	1,32
Toronto-Dominion Bank	Stück	766.344			CAD	82	43.491.655,00	1,45
Novartis AG	Stück	626.054			CHF	89,92	57.519.662,06	1,92
Roche Holding AG	Stück	193.966	13.256		CHF	274,6	54.421.984,66	1,82
SGS SA	Stück	328.979	328.979		CHF	84,46	28.390.136,86	0,95
Novo Nordisk A/S	Stück	223.515		50.524	DKK	1.098,2	32.964.131,64	1,10
Orsted AS	Stück	647.398	42.558	95.160	DKK	650,2	56.529.070,60	1,89
AXA SA	Stück	1.702.624	224.393		EUR	27,155	46.234.754,72	1,54
Capgemini SE	Stück	254.721	79.721		EUR	173,35	44.155.885,35	1,47
Cie de Saint-Gobain	Stück	281.887			EUR	55,95	15.771.577,65	0,53
Deutsche Telekom AG	Stück	1.430.683	1.430.683		EUR	19,992	28.602.214,54	0,96
DHL Group	Stück	470.000			EUR	44,765	21.039.550,00	0,70
E.ON SE	Stück	2.520.560			EUR	11,7	29.490.552,00	0,98
EDP - Energias de Portugal SA	Stück	6.001.740	6.001.740		EUR	4,499	27.001.828,26	0,90
Enel SpA	Stück	6.410.225	1.010.225		EUR	6,174	39.576.729,15	1,32
EssilorLuxottica SA	Stück	140.231	140.231		EUR	172,54	24.195.456,74	0,81
Evonik Industries AG	Stück	680.242			EUR	17,48	11.890.630,16	0,40
Hannover Rueck SE	Stück	226.763			EUR	194,3	44.060.050,90	1,47
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	2.022.088			EUR	31,415	63.523.894,52	2,12
Koninklijke Philips NV	Stück	871.543	37.260		EUR	19,962	17.397.741,37	0,58
Neste Oyj	Stück	790.485	197.246		EUR	35,27	27.880.405,95	0,93
Sampo Oyj -A-	Stück	532.948			EUR	41,22	21.968.116,56	0,73
Schneider Electric SE	Stück	195.000			EUR	166,72	32.510.400,00	1,09
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	605.814	165.814		EUR	30,62	18.550.024,68	0,62
Talanx AG	Stück	420.657			EUR	52,6	22.126.558,20	0,74
Unilever PLC	Stück	661.832		158.168	EUR	47,745	31.599.168,84	1,06
UPM-Kymmene Oyj	Stück	1.232.625	132.625		EUR	27,4	33.773.925,00	1,13
Wolters Kluwer NV	Stück	183.090	25.739		EUR	117,05	21.430.684,50	0,72
AstraZeneca PLC	Stück	110.818	110.818		GBP	112,9	14.554.753,06	0,49
Croda International PLC	Stück	156.542	37.737		GBP	56	10.198.105,41	0,34
HSBC Holdings PLC	Stück	6.282.190		1.942.912	GBP	6,238	45.588.681,22	1,52
National Grid PLC	Stück	5.049.980			GBP	10,43	61.273.763,81	2,05
Tate & Lyle PLC	Stück	1.724.416	1.724.416		GBP	7,272	14.589.026,25	0,49
Bridgestone Corp.	Stück	787.600	73.900		JPY	5.892	29.423.100,55	0,98
FANUC Corp.	Stück	680.500	544.400	15.400	JPY	5.032	21.711.446,18	0,73
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	69.727.800	67.162.700	114.700	JPY	170,5	75.378.993,90	2,52
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	312.385			KRW	72.200	15.674.897,32	0,52
SK Telecom Co., Ltd	Stück	736.040		149.713	KRW	46.600	23.837.717,50	0,80
DNB Bank ASA	Stück	2.743.617	729.379	656.289	NOK	201	47.192.456,06	1,58
Norsk Hydro ASA	Stück	4.414.512	345.261		NOK	63,82	24.109.740,67	0,81
Telenor ASA	Stück	1.751.432			NOK	109,05	16.344.513,11	0,55
Boliden AB	Stück	224.037	506.546	282.509	SEK	312,25	5.941.006,01	0,20
Swedbank AB	Stück	1.759.457			SEK	182,25	27.232.279,18	0,91
DBS Group Holdings Ltd	Stück	1.930.100	125.100		SGD	31,51	41.158.512,78	1,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	3.457.000		189.000	TWD	576	58.548.786,95	1,96
AbbVie, Inc.	Stück	240.428		64.445	USD	133,06	29.296.110,45	0,98
Accenture PLC	Stück	110.109			USD	310,88	31.346.784,85	1,05
Allstate Corp.	Stück	211.352	211.352		USD	109,32	21.158.427,43	0,71
American Tower Corp	Stück	115.000			USD	194,3	20.461.998,21	0,68
Amgen, Inc.	Stück	65.919			USD	221,9	13.395.080,07	0,45
AT&T, Inc.	Stück	2.149.425	402.171		USD	15,99	31.473.726,10	1,05
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	76.171			USD	219,59	15.317.208,26	0,51
Baker Hughes Co.	Stück	2.032.263			USD	31,59	58.790.470,74	1,96
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	790.135	98.847		USD	64,12	46.395.110,66	1,55
Broadcom, Inc.	Stück	20.371	20.371		USD	873	16.285.608,63	0,54
CME Group, Inc.	Stück	153.413	153.413		USD	184,72	25.950.963,33	0,87
Colgate-Palmolive Co.	Stück	311.526			USD	76,93	21.946.609,32	0,73
Eversource Energy	Stück	900.000			USD	70,29	57.931.323,99	1,94
Fidelity National Information Services, Inc.	Stück	330.525			USD	54,74	16.568.626,52	0,55
Gilead Sciences, Inc.	Stück	504.393			USD	76,54	35.353.703,07	1,18
Hasbro, Inc.	Stück	244.165		68.940	USD	64,77	14.482.205,58	0,48
Johnson Controls International Plc	Stück	349.944			USD	67,97	21.781.772,76	0,73
Medtronic PLC	Stück	507.753			USD	88,47	41.136.366,32	1,37
Merck & Co., Inc.	Stück	739.645			USD	114,17	77.330.840,09	2,58
Mondelez International, Inc. -A-	Stück	546.099	44.538		USD	72,85	36.431.607,87	1,22
Motorola Solutions, Inc.	Stück	165.031		14.342	USD	291,235	44.013.560,16	1,47
Newmont Corp.	Stück	1.059.164	104.052		USD	41,99	40.727.381,35	1,36
Nutrien Ltd	Stück	751.393			USD	59,4	40.872.480,12	1,37
PepsiCo, Inc.	Stück	272.540			USD	184,49	46.044.788,65	1,54
Pfizer, Inc.	Stück	647.221		152.779	USD	36,275	21.499.948,65	0,72
Procter & Gamble Co.	Stück	313.650		107.317	USD	151,04	43.382.509,47	1,45
QUALCOMM, Inc.	Stück	314.846	38.270	49.618	USD	119,13	34.347.625,84	1,15
State Street Corp.	Stück	528.974	36.242		USD	73,24	35.478.076,29	1,19

## DWS Invest ESG Equity Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
TE Connectivity Ltd	Stück	334.216	34.216		USD	139,56	42.713.543,25	1,43
Union Pacific Corp.	Stück	193.810			USD	205,02	36.387.298,39	1,22
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	35.425	35.425		USD	477,46	15.489.031,18	0,52
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	1.593.892		69.067	USD	42,53	62.077.136,42	2,07
WW Grainger, Inc.	Stück	36.925	6.102	50.408	USD	792,21	26.787.872,65	0,89
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.704.203.533,05</b>	<b>90,36</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>18.937,21</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 2,0 Mio.							2.767,38	0,00
CHF/GBP 0,5 Mio.							68,95	0,00
CHF/JPY 0,5 Mio.							2.070,43	0,00
CHF/USD 4,7 Mio.							-17.789,32	0,00
USD/EUR 0,6 Mio.							2.907,40	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,3 Mio.							6,78	0,00
CHF/USD 0,7 Mio.							-15,24	0,00
USD/EUR 2,9 Mio.							37,59	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/CAD 1,0 Mio.							1.220,66	0,00
CHF/DKK 2,4 Mio.							407,13	0,00
CHF/NOK 3,9 Mio.							-1.096,03	0,00
CHF/SEK 1,7 Mio.							459,63	0,00
CHF/SGD 0,2 Mio.							178,20	0,00
EUR/CAD 0,5 Mio.							36,48	0,00
EUR/DKK 1,2 Mio.							-7,65	0,00
EUR/GBP 0,2 Mio.							-382,85	0,00
EUR/JPY 35,0 Mio.							666,76	0,00
EUR/NOK 1,9 Mio.							-736,82	0,00
EUR/SEK 0,8 Mio.							129,22	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.							-5,58	0,00
USD/CAD 1,5 Mio.							5.416,86	0,00
USD/DKK 3,4 Mio.							2.305,92	0,00
USD/GBP 0,7 Mio.							2.946,58	0,00
USD/JPY 104,8 Mio.							5.438,05	0,00
USD/KRW 645,6 Mio.							7.719,48	0,00
USD/NOK 5,6 Mio.							167,42	0,00
USD/SEK 2,4 Mio.							1.387,81	0,00
USD/SGD 0,3 Mio.							1.101,91	0,00
USD/TWD 23,3 Mio.							1.530,06	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>303.534.211,74</b>	<b>10,14</b>
<b>Verwahrestelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						426.746,49	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	1.101.121					147.872,92	0,01
Norwegische Kronen	NOK	1.742.768					149.139,44	0,01
Schwedische Kronen	SEK	1.739.072					147.691,46	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	184.335					214.440,91	0,01
Hongkong Dollar	HKD	1.096.748					128.166,92	0,00
Japanischer Yen	JPY	89.362.800					566.600,25	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	213.421					147.708,68	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	163.575.133					4.809.648,30	0,16
Schweizer Franken	CHF	145.184					148.343,24	0,00
Singapur Dollar	SGD	221.178					149.682,85	0,01
Südkoreanischer Won	KRW	2.088.592.626					1.451.546,91	0,05
US-Dollar	USD	322.190.883					295.046.623,37	9,86
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>8.905.404,60</b>	<b>0,30</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							6.147.651,52	0,21
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							270.576,06	0,01
Sonstige Ansprüche							2.487.177,02	0,08

## DWS Invest ESG Equity Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>3.744.367,18</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>3.020.426.487,27</b>	<b>100,93</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4.152.100,48</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-4.152.100,48	-0,15
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-23.373.238,30</b>	<b>-0,78</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-27.545.372,27</b>	<b>-0,93</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2.992.881.115,00</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF LCH (P) .....	CHF	116,87
Klasse CHF LDH (P) .....	CHF	111,27
Klasse CHF TFCH (P) .....	CHF	96,61
Klasse FC .....	EUR	153,61
Klasse FD .....	EUR	135,53
Klasse IC .....	EUR	127,20
Klasse IC250 .....	EUR	98,29
Klasse ID .....	EUR	118,23
Klasse ID100 .....	EUR	128,12
Klasse LC .....	EUR	146,71
Klasse LCH (P) .....	EUR	128,67
Klasse LD .....	EUR	129,16
Klasse NC .....	EUR	140,35
Klasse NCH (P) .....	EUR	130,20
Klasse ND .....	EUR	104,91
Klasse PFC .....	EUR	143,26
Klasse PFCH (P) .....	EUR	132,99
Klasse PFD .....	EUR	103,75
Klasse TFC .....	EUR	156,43
Klasse TFCH (P) .....	EUR	128,48
Klasse TFD .....	EUR	140,23
Klasse WFD .....	EUR	135,62
Klasse XD .....	EUR	139,09
Klasse GBP D RD .....	GBP	131,64
Klasse USD FCH (P) .....	USD	144,93
Klasse USD IC .....	USD	128,32
Klasse USD LCH (P) .....	USD	140,28
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF LCH (P) .....	Stück	53.992,441
Klasse CHF LDH (P) .....	Stück	19.138,941
Klasse CHF TFCH (P) .....	Stück	26.201,000
Klasse FC .....	Stück	167.652,409
Klasse FD .....	Stück	1.624.681,130
Klasse IC .....	Stück	972.464,000
Klasse IC250 .....	Stück	512.757,000
Klasse ID .....	Stück	100,000
Klasse ID100 .....	Stück	368.474,000
Klasse LC .....	Stück	1.555.646,279
Klasse LCH (P) .....	Stück	36.786,919
Klasse LD .....	Stück	14.675.846,752
Klasse NC .....	Stück	274.667,000
Klasse NCH (P) .....	Stück	271,000
Klasse ND .....	Stück	112.148,100
Klasse PFC .....	Stück	152.176,000
Klasse PFCH (P) .....	Stück	100,000
Klasse PFD .....	Stück	90.119,000
Klasse TFC .....	Stück	1.026.098,903
Klasse TFCH (P) .....	Stück	4.571,604
Klasse TFD .....	Stück	171.770,594
Klasse WFD .....	Stück	100,000
Klasse XD .....	Stück	684.645,987
Klasse GBP D RD .....	Stück	33.902,983
Klasse USD FCH (P) .....	Stück	25.124,202
Klasse USD IC .....	Stück	22.900,000
Klasse USD LCH (P) .....	Stück	99.042,942

## DWS Invest ESG Equity Income

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI World High Dividend Yield

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	83,790
größter potenzieller Risikobetrag	%	98,026
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	94,623

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.6.2023	
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	=	EUR 1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	=	EUR 1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	=	EUR 1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	=	EUR 1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	=	EUR 1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	=	EUR 1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	=	EUR 1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	=	EUR 1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	=	EUR 1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	=	EUR 1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	=	EUR 1
US-Dollar	USD	1,092000	=	EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

---

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0145655824	1,5%
Klasse FC	LU0145657366	1,6%
Klasse IC100	LU1815111171	1,6%
Klasse LD	LU0145656475	1,5%
Klasse NC	LU0145656715	1,3%
Klasse NDQ	LU1054330185	1,3%
Klasse PFC	LU1054330268	1,5%
Klasse PFDQ	LU1054330342	1,1%
Klasse TFC	LU1663869268	1,6%
Klasse TFD	LU1663870860	1,6%
Klasse SEK LCH <sup>1)</sup>	LU1333039953	1,5%
iBoxx € Overall 1-3J		0,7%

<sup>1)</sup> in SEK

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	450.889.048,59	52,88
Zentralregierungen	349.144.539,50	40,94
Regionalregierungen	14.904.742,06	1,74
<b>Summe Anleihen</b>	<b>814.938.330,15</b>	<b>95,56</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	6.067.200,00	0,71
Sonstige Fonds	28.558.668,05	3,35
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>34.625.868,05</b>	<b>4,06</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-2.537.610,15</b>	<b>-0,30</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>1.715.785,58</b>	<b>0,20</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.820.354,52</b>	<b>0,57</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>590.074,63</b>	<b>0,07</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-588.673,10</b>	<b>-0,08</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-715.166,43</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>852.848.963,25</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>803.496.544,77</b>	<b>94,22</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,00	% Council Of Europe Development Bank 2021/2024	CAD 10.000.000			%	94,882	6.566.775,22	0,77
3,00	% Province of Quebec Canada 2012/2023	CAD 5.000.000			%	99,693	3.449.872,06	0,40
0,375	% Aareal Bank AG (MTN) 2018/2025	EUR 8.000.000			%	93,248	7.459.840,00	0,87
0,625	% ABB Finance BV (MTN) 2022/2024	EUR 2.500.000			%	97,635	2.440.875,00	0,29
0,00	% ACEA SpA (MTN) 2021/2025 *	EUR 5.000.000			%	90,963	4.548.150,00	0,53
0,25	% Alstom SA (MTN) 2019/2026 *	EUR 5.000.000			%	88,809	4.440.450,00	0,52
1,00	% ASTM SpA (MTN) 2021/2026	EUR 3.030.000			%	89,126	2.700.517,80	0,32
2,00	% Balder Finland Oyj (MTN) 2022/2031	EUR 4.000.000			%	59,759	2.390.360,00	0,28
1,00	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 **	EUR 3.000.000			%	92,591	2.777.730,00	0,33
2,00	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 **	EUR 3.000.000			%	91,601	2.748.030,00	0,32
2,50	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2031	EUR 5.000.000			%	87,858	4.392.900,00	0,52
2,625	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 **	EUR 7.000.000			%	95,11	6.657.700,00	0,78
3,50	% Banco de Sabadell SA 2023/2026	EUR 4.600.000	4.600.000		%	99,032	4.555.472,00	0,53
0,01	% Bank of Nova Scotia (MTN) 2020/2025	EUR 5.000.000			%	93,458	4.672.900,00	0,55
0,125	% Bank of Queensland Ltd (MTN) 2019/2024	EUR 5.000.000			%	96,457	4.822.850,00	0,57
0,875	% Bankinter SA (MTN) 2019/2024	EUR 5.000.000			%	97,926	4.896.300,00	0,57
0,01	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2025	EUR 6.500.000			%	93,092	6.050.980,00	0,71
0,50	% BNZ International Funding Ltd (MTN) 2017/2024	EUR 10.000.000			%	96,516	9.651.600,00	1,13
2,375	% Booking Holdings, Inc. (MTN) 2014/2024	EUR 2.500.000		2.500.000	%	97,91	2.447.750,00	0,29
0,00	% Bundesobligation (MTN) 2019/2024 *	EUR 15.000.000			%	95,785	14.367.750,00	1,68
0,00	% Bundesobligation (MTN) 2020/2025 *	EUR 20.000.000			%	94,541	18.908.200,00	2,22
0,00	% Bundesobligation (MTN) 2020/2025	EUR 10.000.000	10.000.000	10.000.000	%	93,472	9.347.200,00	1,10
0,50	% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025 *	EUR 15.000.000			%	95,732	14.359.800,00	1,68
0,125	% Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019/2024	EUR 13.000.000			%	94,715	12.312.950,00	1,44
1,00	% CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR 5.000.000			%	96,775	4.838.750,00	0,57
4,777	% Celanese US Holdings LLC 2022/2026	EUR 5.000.000			%	97,544	4.877.200,00	0,57
0,75	% Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2026	EUR 5.000.000			%	88,329	4.416.450,00	0,52
4,00	% Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 **	EUR 4.000.000			%	93,743	3.749.720,00	0,44
0,625	% Corp. Andina de Fomento (MTN) 2019/2024	EUR 10.000.000			%	97,989	9.798.900,00	1,15
1,625	% Corp. Andina de Fomento (MTN) 2020/2025 *	EUR 10.000.000			%	94,775	9.477.500,00	1,11
1,60	% Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual **	EUR 1.000.000		2.000.000	%	79,88	798.800,00	0,09
0,75	% Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 **	EUR 8.000.000		1.100.000	%	89,304	7.144.320,00	0,84
1,375	% Deutsche Bank AG 2021/2032 **	EUR 5.100.000			%	73,981	3.773.031,00	0,44
0,25	% Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2022/2025	EUR 5.000.000			%	92,587	4.629.350,00	0,54
2,625	% Digital Euro Finco LLC (MTN) 2016/2024	EUR 7.000.000			%	97,846	6.849.220,00	0,80
2,50	% Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR 2.000.000	2.000.000		%	93,126	1.862.520,00	0,22
0,05	% DNB Bank ASA (MTN) 2019/2023	EUR 6.000.000			%	98,612	5.916.720,00	0,69
0,875	% E.ON SE (MTN) 2022/2025	EUR 3.320.000			%	95,509	3.170.898,80	0,37
1,375	% Enel SpA 2021/perpetual **	EUR 4.000.000			%	81,6	3.264.000,00	0,38
1,50	% Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2026	EUR 3.800.000			%	93,578	3.555.964,00	0,42
0,125	% Euroclear Bank SA (MTN) 2020/2025	EUR 5.000.000			%	92,699	4.634.950,00	0,54
0,00	% European Financial Stability Facility (MTN) 2019/2024 *	EUR 5.000.000			%	97,269	4.863.450,00	0,57
0,00	% European Union (MTN) 2020/2025 *	EUR 5.000.000			%	92,55	4.627.500,00	0,54
0,00	% French Republic Government Bond OAT (MTN) 2018/2024 *	EUR 5.000.000			%	97,499	4.874.950,00	0,57
0,125	% General Mills, Inc. 2021/2025	EUR 5.000.000			%	91,35	4.567.500,00	0,54
0,00	% German Treasury Bill 2023/2024	EUR 5.000.000	10.000.000	5.000.000	%	98,13	4.906.500,00	0,58
6,25	% Hamburg Commercial Bank AG 2022/2024	EUR 12.100.000			%	100,37	12.144.770,00	1,42
0,01	% Hana Bank (MTN) 2021/2026	EUR 5.000.000			%	90,138	4.506.900,00	0,53
1,75	% Hungary Government International Bond 2020/2035	EUR 4.000.000			%	70,265	2.810.600,00	0,33
0,125	% ING Groep NV 2021/2025 **	EUR 7.000.000			%	93,891	6.572.370,00	0,77
0,625	% Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR 5.000.000		2.000.000	%	90,416	4.520.800,00	0,53
4,00	% Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2026	EUR 7.500.000	7.500.000		%	98,928	7.419.600,00	0,87
4,50	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2024 *	EUR 15.000.000			%	100,433	15.064.950,00	1,77
1,45	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2025 *	EUR 20.000.000			%	95,882	19.176.400,00	2,25
2,10	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2026	EUR 5.000.000	5.000.000		%	95,297	4.764.850,00	0,56
0,35	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2025 *	EUR 20.000.000			%	94,763	18.952.600,00	2,22
0,00	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2021/2026	EUR 15.000.000	15.000.000		%	90,213	13.531.950,00	1,59
0,00	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2024 *	EUR 15.000.000			%	97,114	14.567.100,00	1,71
0,00	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2024 *	EUR 20.000.000			%	95,881	19.176.200,00	2,25
1,20	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025 *	EUR 20.000.000			%	94,726	18.945.200,00	2,22
1,75	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2024	EUR 20.000.000	20.000.000		%	98,145	19.629.000,00	2,30
3,50	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026	EUR 15.000.000	5.000.000		%	99,268	14.890.200,00	1,75
0,375	% Jyske Bank A/S (MTN) 2020/2025 **	EUR 6.000.000			%	94,623	5.677.380,00	0,67
1,25	% Kering SA (MTN) 2022/2025	EUR 4.000.000		1.000.000	%	95,488	3.819.520,00	0,45
0,01	% Komerčni Banka AS (MTN) 2021/2026	EUR 4.910.000			%	90,25	4.431.275,00	0,52
0,00	% Korea Housing Finance Corp. (MTN) 2021/2026	EUR 8.000.000			%	88,59	7.087.200,00	0,83
3,714	% Korea Housing Finance Corp. -Reg- 2023/2027	EUR 7.000.000	8.000.000	1.000.000	%	98,977	6.928.390,00	0,81
2,875	% Landesbank Baden-Wuerttemberg 2023/2026	EUR 2.000.000	3.930.000	1.930.000	%	98,216	1.964.320,00	0,23
0,25	% LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021/2026	EUR 5.040.000			%	89,621	4.516.898,40	0,53
3,125	% L'Oreal SA (MTN) 2023/2025	EUR 5.300.000	5.300.000		%	98,971	5.245.463,00	0,62



## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,50 % Nationale-Niederlanden Bank NV (MTN) 2017/2024	EUR	5.000.000			%	95,732	4.786.600,00	0,56
0,05 % Nationwide Building Society (MTN) 2019/2024	EUR	5.000.000			%	96,458	4.822.900,00	0,57
4,699 % NatWest Group PLC (MTN) 2023/2028 **	EUR	3.000.000	4.210.000	1.210.000	%	99,412	2.982.360,00	0,35
0,05 % NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank (MTN) 2020/2025	EUR	8.000.000			%	93,84	7.507.200,00	0,88
1,75 % Orsted AS 2019/perpetual **	EUR	4.000.000			%	85,382	3.415.280,00	0,40
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2026	EUR	4.060.000	4.060.000		%	99,345	4.033.407,00	0,47
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015/2026	EUR	5.000.000			%	96,873	4.843.650,00	0,57
0,25 % Philippine Government International Bond 2021/2025	EUR	10.000.000			%	93,324	9.332.400,00	1,09
0,75 % PKO Bank Hipoteczny SA (MTN) 2018/2024	EUR	6.900.000			%	98,149	6.772.281,00	0,79
0,625 % Procter & Gamble Co. (MTN) 2018/2024	EUR	5.000.000			%	95,819	4.790.950,00	0,56
0,625 % Province of Alberta Canada (MTN) 2018/2025	EUR	5.000.000			%	94,591	4.729.550,00	0,55
4,75 % Raiffeisen Bank International AG 2023/2027 **	EUR	4.000.000	4.000.000		%	97,997	3.919.880,00	0,46
0,00 % RELX Finance BV 2020/2024	EUR	3.000.000		2.020.000	%	97,181	2.915.430,00	0,34
0,00 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2020/2023	EUR	5.000.000			%	99,932	4.996.600,00	0,59
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	2.430.000			%	88,361	2.147.172,30	0,25
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026 *	EUR	7.000.000			%	95,192	6.663.440,00	0,78
3,624 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	5.000.000			%	87,753	4.387.650,00	0,51
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022/2025	EUR	5.000.000			%	92,024	4.601.200,00	0,54
3,375 % Schneider Electric SE (MTN) 2023/2025 *	EUR	3.000.000	3.800.000	800.000	%	99,001	2.970.030,00	0,35
4,25 % Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR	4.800.000	4.800.000		%	99,502	4.776.096,00	0,56
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	5.000.000			%	98,081	4.904.050,00	0,57
3,465 % Sika Capital BV 2023/2024 **	EUR	6.000.000	7.210.000	1.210.000	%	100,038	6.002.280,00	0,70
0,25 % Slovakia Government Bond (MTN) 2020/2025	EUR	8.000.000	8.000.000		%	94,025	7.522.000,00	0,88
4,625 % Societe Nationale SNCF SA (MTN) 2009/2024	EUR	5.000.000			%	100,382	5.019.100,00	0,59
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	7.720.000			%	96,816	7.474.195,20	0,88
0,00 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2020/2025	EUR	10.000.000			%	94,714	9.471.400,00	1,11
0,00 % Spain Government Bond -144A- 2021/2024 *	EUR	10.000.000			%	96,754	9.675.400,00	1,13
0,00 % Spain Government Bond -144A- 2022/2025 *	EUR	15.000.000			%	93,625	14.043.750,00	1,65
0,01 % SR-Bolikreditt AS (MTN) 2019/2026	EUR	5.000.000	5.000.000		%	88,964	4.448.200,00	0,52
0,00 % State of Lower Saxony (MTN) 2016/2024	EUR	7.000.000			%	96,076	6.725.320,00	0,79
0,55 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. (MTN) 2018/2023	EUR	5.000.000			%	98,908	4.945.400,00	0,58
0,40 % Swedbank Hypotek AB (MTN) 2017/2024	EUR	5.000.000			%	97,099	4.854.950,00	0,57
1,625 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2026	EUR	5.000.000			%	94,757	4.737.850,00	0,56
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2020/2027	EUR	3.000.000			%	85,053	2.551.590,00	0,30
3,00 % UniCredit Bank Austria AG (MTN) 2023/2026	EUR	6.000.000	6.700.000	700.000	%	97,842	5.870.520,00	0,69
1,00 % Valeo (MTN) 2021/2028 *	EUR	7.000.000			%	81,071	5.674.970,00	0,67
4,125 % Vestas Wind Systems A/S (MTN) 2023/2026	EUR	2.750.000	2.750.000		%	99,773	2.743.757,50	0,32
4,75 % Vonovia SE (MTN) 2022/2027	EUR	6.500.000			%	98,081	6.375.265,00	0,75
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025 *	EUR	7.050.000			%	98,746	6.961.593,00	0,82
1,75 % Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (MTN) 2014/2024 *	EUR	3.000.000			%	98,397	2.951.910,00	0,35
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027	EUR	3.800.000			%	89,276	3.392.488,00	0,40
0,00 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2021/2026	EUR	5.000.000			%	89,589	4.479.450,00	0,53
6,625 % NatWest Markets PLC (MTN) 2023/2026	GBP	3.270.000	3.270.000		%	99,039	3.767.511,54	0,44
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 **	GBP	4.000.000			%	77,735	3.617.238,84	0,42
0,75 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021/2025	GBP	6.000.000			%	87,66	6.118.617,55	0,72
3,00 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024 *	NOK	75.000.000			%	99,304	6.373.544,81	0,75
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2015/2025	NOK	75.000.000		25.000.000	%	96,15	6.171.114,29	0,72
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	10.000.000			%	92,963	8.513.096,02	1,00
4,99 % American Express Co. 2023/2026 **	USD	5.000.000	6.000.000	1.000.000	%	98,833	4.525.320,93	0,53
2,875 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2020/2025	USD	10.000.000			%	95,309	8.727.931,20	1,02
5,90 % Celanese US Holdings LLC 2022/2024	USD	6.820.000			%	99,726	6.228.309,36	0,73
5,00 % Central American Bank for Economic Integration -Reg- 2023/2026	USD	3.680.000	3.680.000		%	98,963	3.335.017,16	0,39
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028	USD	4.060.000			%	79,144	2.942.533,60	0,34
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019/2024	USD	11.000.000		2.000.000	%	95,575	9.627.519,20	1,13
0,991 % Standard Chartered PLC -144A- 2021/2025 **	USD	2.000.000		3.000.000	%	96,969	1.775.989,17	0,21
1,00 % VMware, Inc. 2021/2024	USD	4.000.000		1.000.000	%	94,692	3.468.571,75	0,41
4,125 % Vodafone Group Plc 2021/2081 ***	USD	3.000.000			%	79,193	2.175.632,07	0,26
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>11.441.785,38</b>	<b>1,34</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,80 % 7-Eleven, Inc. -144A- 2021/2024	USD	3.000.000			%	96,899	2.662.060,68	0,31
6,253 % Bank of Ireland Group PLC -144A- 2022/2026 ** *	USD	4.000.000			%	99,356	3.639.414,25	0,43
6,373 % UBS Group AG 2022/2026 **	USD	5.650.000			%	99,349	5.140.310,45	0,60

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>34.625.868,05</b>	<b>4,06</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	Anteile	2.057	12.624	10.567	EUR	13.883,65	28.558.668,05	3,35
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Floating Rate Notes -IC- EUR - (0,087%)	Anteile	60.000		10.000	EUR	101,12	6.067.200,00	0,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>849.564.198,20</b>	<b>99,62</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-231.448,37</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	400	400				-231.448,37	-0,03
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-2.306.161,78</b>	<b>-0,27</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
SEK/EUR 0,1 Mio.							-14,44	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CAD 14,4 Mio.							-407.381,49	-0,05
EUR/GBP 11,7 Mio.							-340.324,52	-0,04
EUR/NOK 148,0 Mio.							-237.356,79	-0,03
EUR/USD 69,9 Mio.							-906.284,43	-0,10
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/GBP 10,4 Mio.							-341.129,72	-0,04
EUR/USD 4,0 Mio.							-73.670,39	-0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>1.715.785,58</b>	<b>0,20</b>
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						831.707,43	0,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Norwegische Kronen	NOK	9.372					802,05	0,00
Schwedische Kronen	SEK	1					0,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	2.710					3.152,71	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	4.031					2.789,75	0,00
US-Dollar	USD	958.048					877.333,60	0,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>4.820.354,52</b>	<b>0,57</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							8.882,28	0,00
Zinsansprüche							4.585.358,00	0,54
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							226.023,65	0,03
Sonstige Ansprüche							90,59	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>590.074,63</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>							<b>856.690.412,93</b>	<b>100,46</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-588.673,10</b>	<b>-0,08</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-715.166,43</b>	<b>-0,08</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-3.841.449,68</b>	<b>-0,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>852.848.963,25</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	150,61
Klasse IC100 .....	EUR	97,90
Klasse LC .....	EUR	142,01
Klasse LD .....	EUR	86,11
Klasse NC .....	EUR	129,91
Klasse NDQ .....	EUR	89,23
Klasse PFC .....	EUR	91,48
Klasse PFDQ .....	EUR	85,18
Klasse TFC .....	EUR	96,94
Klasse TFD .....	EUR	89,82
Klasse SEK LCH .....	SEK	981,78
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	1.887.792,032
Klasse IC100 .....	Stück	1.654.520,000
Klasse LC .....	Stück	955.277,353
Klasse LD .....	Stück	802.848,709
Klasse NC .....	Stück	267.065,834
Klasse NDQ .....	Stück	16.394,000
Klasse PFC .....	Stück	50.992,000
Klasse PFDQ .....	Stück	9.771,000
Klasse TFC .....	Stück	1.623.458,896
Klasse TFD .....	Stück	30.155,000
Klasse SEK LCH .....	Stück	94,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,903
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	1,340
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	1,075

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 201.813.796,64. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale und Toronto Dominion Bank.

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
0,00 % ACEA SpA (MTN) 2021/2025	EUR	500.000	454.815,00	
0,25 % Alstom SA (MTN) 2019/2026	EUR	5.000.000	4.440.450,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2019/2024	EUR	10.000.000	9.578.500,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025	EUR	10.000.000	9.454.100,00	
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025	EUR	15.000.000	14.359.800,00	
1,625 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2020/2025	EUR	1.450.000	1.374.237,50	
0,00 % European Financial Stability Facility (MTN) 2019/2024	EUR	500.000	486.345,00	
0,00 % European Union (MTN) 2020/2025	EUR	5.000.000	4.627.500,00	
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2018/2024	EUR	4.000.000	3.899.960,00	
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2024	EUR	14.000.000	14.060.620,00	
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2025	EUR	20.000.000	19.176.400,00	
0,35 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2025	EUR	17.000.000	16.109.710,00	
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2024	EUR	14.000.000	13.595.960,00	
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2024	EUR	20.000.000	19.176.200,00	
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025	EUR	14.400.000	13.640.544,00	
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	100.000	88.361,00	
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	1.000.000	951.920,00	
3,375 % Schneider Electric SE (MTN) 2023/2025	EUR	1.700.000	1.683.017,00	
0,00 % Spain Government Bond -144A- 2021/2024	EUR	7.000.000	6.772.780,00	
0,00 % Spain Government Bond -144A- 2022/2025	EUR	11.000.000	10.298.750,00	
1,00 % Valeo (MTN) 2021/2028	EUR	1.500.000	1.216.065,00	
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	6.950.000	6.862.847,00	
1,75 % Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (MTN) 2014/2024	EUR	100.000	98.397,00	
3,00 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024	NOK	3.000.000	254.941,80	
6,253 % Bank of Ireland Group PLC -144A- 2022/2026 **	USD	400.000	363.941,42	
4,125 % Vodafone Group Plc 2021/2081 **	USD	100.000	72.521,07	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen** **173.098.682,79** **173.098.682,79**

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., Crédit Agricole CIB S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Société Générale, Zuercher Kantonalbank

#### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

**EUR 184.643.739,02**

davon:

Schuldverschreibungen	EUR	84.611.502,76
Aktien	EUR	97.847.534,65
Bankguthaben	EUR	2.184.701,61

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

#### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

#### Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

\*\* Variabler Zinssatz.

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

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

# DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

---

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2001241897	2,2%
Klasse FC	LU2001241384	2,4%
Klasse IC100	LU2233196539	2,6%
Klasse TFC	LU2001242275	2,4%
Klasse XC	LU2001182430	2,6%
iBoxx € Corporate		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

---

# DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	85.237.450,02	94,91
<b>Summe Anleihen</b>	<b>85.237.450,02</b>	<b>94,91</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	2.130.430,50	2,37
Sonstige Fonds	3.179.355,85	3,54
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>5.309.786,35</b>	<b>5,91</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-165.918,65</b>	<b>-0,18</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>729.853,93</b>	<b>0,81</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>889.826,58</b>	<b>0,99</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.186.384,15</b>	<b>-2,44</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-3.698,94</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>89.810.915,14</b>	<b>100,00</b>

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







## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
6,25	% OMV AG 2015/perpetual *	EUR 157.000			% 102,822	161.430,54	0,18
1,00	% Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR 1.230.000			% 81,988	1.008.452,40	1,12
2,375	% Orange SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR 300.000			% 95,076	285.228,00	0,32
1,375	% Orange SA (MTN) 2021/perpetual *	EUR 100.000	100.000		% 79,722	79.722,00	0,09
2,25	% Orsted AS (MTN) 2022/2028	EUR 480.000			% 93,34	448.032,00	0,50
3,625	% Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR 300.000	300.000		% 99,587	298.761,00	0,33
3,25	% PACCAR Financial Europe BV (MTN) 2022/2025	EUR 300.000			% 98,241	294.723,00	0,33
4,50	% Pandora A/S (MTN) 2023/2028	EUR 450.000	450.000		% 99,649	448.420,50	0,50
3,875	% Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2023/2030	EUR 460.000	460.000		% 96,905	445.763,00	0,50
4,25	% Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2023/2043	EUR 360.000	360.000		% 92,153	331.750,80	0,37
3,078	% Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR 700.000		427.000	% 82,433	577.031,00	0,64
1,207	% Prosus NV -Reg- 2022/2026	EUR 430.000			% 91,071	391.605,30	0,44
4,00	% Proximus SADP (MTN) 2023/2030	EUR 300.000	300.000		% 100,7	302.100,00	0,34
2,875	% Raiffeisen Bank International AG 2020/2032 *	EUR 300.000			% 81,959	245.877,00	0,27
4,125	% Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2022/2025	EUR 500.000			% 98,588	492.940,00	0,55
4,875	% Realty Income Corp. (MTN) 2023/2030	EUR 380.000	380.000		% 99,288	377.294,40	0,42
3,875	% Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2027	EUR 660.000			% 99,312	655.459,20	0,73
4,375	% Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2030	EUR 250.000			% 101,265	253.162,50	0,28
2,50	% Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR 300.000	300.000		% 87,336	262.008,00	0,29
4,00	% Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2035	EUR 600.000	600.000		% 101,215	607.290,00	0,68
4,375	% Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2043	EUR 700.000	700.000		% 102,069	714.483,00	0,80
2,125	% Sandvik AB (MTN) 2022/2027	EUR 200.000			% 93,227	186.454,00	0,21
1,875	% SANEF SA 2015/2026	EUR 200.000		300.000	% 94,182	188.364,00	0,21
0,125	% Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025	EUR 500.000			% 93,081	465.405,00	0,52
0,50	% Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022/2025	EUR 500.000			% 92,024	460.120,00	0,51
0,00	% Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026	EUR 800.000			% 89,173	713.384,00	0,79
3,50	% Schneider Electric SE (MTN) 2023/2033	EUR 400.000	400.000		% 99,296	397.184,00	0,44
4,25	% Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR 860.000	860.000		% 99,502	855.717,20	0,95
1,25	% Segro Capital Sarl (MTN) 2022/2026	EUR 265.000			% 90,601	240.092,65	0,27
3,50	% SES SA (MTN) 2022/2029	EUR 670.000			% 92,329	618.604,30	0,69
4,25	% Siemens Energy Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR 700.000	700.000		% 97,243	680.701,00	0,76
3,75	% Sika Capital BV 2023/2026	EUR 540.000	540.000		% 99,298	536.209,20	0,60
3,75	% Sika Capital BV (MTN) 2023/2030	EUR 230.000	480.000	250.000	% 99,547	228.958,10	0,26
1,125	% Societe Generale SA (MTN) 2021/2031 *	EUR 200.000	200.000		% 86,763	173.526,00	0,19
7,875	% Societe Generale SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR 300.000	300.000		% 95,959	287.877,00	0,32
5,625	% Societe Generale SA (MTN) 2023/2033	EUR 200.000	200.000		% 98,751	197.502,00	0,22
2,50	% Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR 220.000			% 92,854	204.278,80	0,23
2,375	% Stedin Holding NV (MTN) 2022/2030	EUR 350.000			% 91,877	321.569,50	0,36
2,375	% Suez SACA (MTN) 2022/2030	EUR 300.000		600.000	% 89,905	269.715,00	0,30
4,492	% Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2023/2030	EUR 470.000	470.000		% 100,682	473.205,40	0,53
0,50	% Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031	EUR 400.000		410.000	% 73,185	292.740,00	0,33
4,375	% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR 200.000	200.000		% 99,411	198.822,00	0,22
3,00	% Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030	EUR 500.000			% 93,852	469.260,00	0,52
2,00	% Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR 500.000			% 73,729	368.645,00	0,41
2,125	% Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR 500.000			% 91,66	458.300,00	0,51
6,135	% Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR 300.000	300.000		% 96,812	290.436,00	0,32
3,75	% Teleperformance (MTN) 2022/2029	EUR 400.000		600.000	% 96,014	384.056,00	0,43
2,125	% Teia Co., AB (MTN) 2019/2034	EUR 220.000			% 84,028	184.861,60	0,21
1,50	% TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR 200.000	300.000	100.000	% 76,044	152.088,00	0,17
2,75	% TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR 300.000			% 88,285	264.855,00	0,29
1,50	% Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2039	EUR 260.000			% 69,925	181.805,00	0,20
1,952	% Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2030	EUR 310.000			% 86,813	269.120,30	0,30
1,75	% TotalEnergies SE (MTN) 2019/perpetual *	EUR 290.000			% 96,831	280.809,90	0,31
4,225	% Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR 500.000	500.000		% 100,888	504.440,00	0,56
1,45	% Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR 530.000			% 86,935	460.755,50	0,51
1,00	% UBS Group AG (MTN) 2022/2025 *	EUR 200.000		500.000	% 96,966	193.932,00	0,22
2,125	% UBS Group AG 2022/2026 *	EUR 500.000			% 93,145	465.725,00	0,52
4,625	% UBS Group AG (MTN) 2023/2028 *	EUR 520.000	520.000		% 98,591	512.673,20	0,57
2,125	% Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR 200.000	200.000		% 85,68	171.360,00	0,19
4,45	% UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR 300.000	300.000		% 96,91	290.730,00	0,32
1,375	% UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2020/2030	EUR 300.000			% 84,781	254.343,00	0,28
1,625	% Verallia SA (MTN) 2021/2028	EUR 300.000	300.000		% 88,164	264.492,00	0,29
4,75	% Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR 200.000	380.000	450.000	% 104,616	209.232,00	0,23
4,25	% VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR 430.000	430.000		% 98,389	423.072,70	0,47
1,00	% Viterria Finance BV (MTN) 2021/2028	EUR 780.000			% 84,291	657.469,80	0,73
3,00	% Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR 200.000	600.000	400.000	% 80,813	161.626,00	0,18
4,00	% Vodafone International Financing DAC (MTN) 2023/2043	EUR 260.000	260.000		% 93,981	244.350,60	0,27
1,375	% Wendel SE 2022/2034	EUR 100.000		200.000	% 72,857	72.857,00	0,08
4,50	% Wendel SE (MTN) 2023/2030	EUR 500.000	500.000		% 99,319	496.595,00	0,55
4,625	% Werfen SA Spain (MTN) 2023/2028	EUR 500.000	500.000		% 98,757	493.785,00	0,55
0,427	% Westpac Securities NZ (MTN) 2021/2026	EUR 430.000			% 87,961	378.232,30	0,42
1,164	% Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR 851.000			% 88,636	754.292,36	0,84
2,02	% Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR 480.000		420.000	% 90,602	434.889,60	0,48
4,156	% Zuercher Kantonalbank (MTN) 2023/2029 *	EUR 700.000	700.000		% 98,894	692.258,00	0,77
8,375	% British Telecommunications PLC (MTN) 2023/2083 *	GBP 360.000	360.000		% 98,447	412.292,64	0,46
1,50	% CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP 700.000			% 86,397	703.553,77	0,78
5,15	% General Motors Financial Co., Inc (MTN) 2023/2026	GBP 250.000	250.000		% 94,838	275.818,24	0,31
6,50	% Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2029 *	GBP 490.000	490.000		% 94,002	535.838,32	0,60
3,20	% AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	USD 451.000			% 90,283	372.872,13	0,42

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,80 % Air Products and Chemicals, Inc. (MTN) 2023/2033	USD	400.000	700.000	300.000	%	100,588	368.454,25	0,41
4,70 % America Movil SAB de CV (MTN) 2022/2032	USD	400.000			%	96,297	352.736,30	0,39
4,42 % American Express Co. 2022/2033 *	USD	500.000			%	93,968	430.256,45	0,48
6,174 % Citigroup, Inc. 2023/2034 *	USD	310.000	310.000		%	100,592	285.563,40	0,32
7,336 % HSBC Holdings PLC 2022/2026 *	USD	290.000		410.000	%	102,934	273.359,55	0,30
2,45 % Mercedes-Benz Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	610.000		400.000	%	84,763	473.492,99	0,53
4,80 % Mercedes-Benz Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	230.000	530.000	300.000	%	98,798	208.091,04	0,23
2,65 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2032	USD	560.000			%	80,647	413.574,40	0,46
4,45 % Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd (MTN) 2023/2028	USD	500.000	500.000		%	98,167	449.482,64	0,50
5,582 % PNC Financial Services Group, Inc. (MTN) 2023/2029 *	USD	350.000	350.000		%	99,232	318.051,31	0,35
6,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	210.000	210.000		%	101,092	194.407,71	0,22
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	500.000			%	98,048	448.937,77	0,50
7,375 % Societe Generale SA -Reg- 2018/perpetual *	USD	400.000			%	97,352	356.600,77	0,40
5,836 % US Bancorp 2023/2034 *	USD	440.000	440.000		%	100,285	404.078,79	0,45
<b>Investmentanteile</b>							<b>5.309.786,35</b>	<b>5,91</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	229	1.025	796		EUR	13.883,65	3.179.355,85	3,54
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0,200%)	22.077				EUR	96,5	2.130.430,50	2,37
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>90.547.236,37</b>	<b>100,82</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>10.896,75</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro Buxl Futures 09/2023 (DB)	Stück	-6	4	10			-14.820,00	-0,02
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2023 (DB)	Stück	22	22				-28.600,00	-0,03
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (DB)	Stück	34	499	465			-20.540,40	-0,02
UK Treasury Notes 09/2023 (DB)	Stück	-6		6			3.699,37	0,00
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	-24	10	34			32.968,11	0,04
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	-1	4	5			479,34	0,00
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	-23		23			37.710,33	0,04
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-18.679,04</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 1,7 Mio.							-12.256,75	-0,01
EUR/USD 6,0 Mio.							-6.422,29	-0,01
<b>Swaps</b>							<b>-158.136,36</b>	<b>-0,17</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection buyer</b>								
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (BC)	Stück	4.000.000	9.000.000	5.000.000			-158.136,36	-0,17
<b>Bankguthaben</b>							<b>729.853,93</b>	<b>0,81</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						706.327,56	0,79
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Britisches Pfund	GBP	12.407					14.432,65	0,01
US-Dollar	USD	9.930					9.093,72	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>889.826,58</b>	<b>0,99</b>
Zinsansprüche							850.517,75	0,95
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							37.852,31	0,04
Sonstige Ansprüche							1.456,52	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>92.241.774,03</b>	<b>102,70</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.186.384,15</b>	<b>-2,44</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-2.186.384,15	-2,44

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-3.698,94</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-2.430.858,89</b>	<b>-2,70</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>89.810.915,14</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	87,83
Klasse IC100	EUR	88,42
Klasse LC	EUR	86,66
Klasse TFC	EUR	87,73
Klasse XC	EUR	89,26
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC100	Stück	960.680,000
Klasse LC	Stück	3.344,000
Klasse TFC	Stück	5.190,394
Klasse XC	Stück	46.058,777

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Markt iBoxx Euro Corporate Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	84,887
größter potenzieller Risikobetrag	%	112,539
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,010

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 26.880.563,26.

<b>Gesamtbetrag der in Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>300.000,00</b>
davon:		
Bankguthaben	EUR	300.000,00

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

BC = Barclays Bank Ireland PLC

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A. und State Street Bank International GmbH.

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	=	EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest ESG Euro High Yield

---

## DWS Invest ESG Euro High Yield

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2111935651	3,1%
Klasse FC	LU2111935495	3,3%
Klasse FD	LU2111935578	3,3%
Klasse IC	LU2399999486	3,4%
Klasse IC50	LU2399999569	3,5%
Klasse LD	LU2111935735	3,1%
Klasse TFC	LU2111935909	3,3%
Klasse TFD	LU2111936030	3,3%
Klasse XC	LU2111936113	3,5%
Klasse XD	LU2111936204	3,6%
ML Euro High Yield Const. Index (BB-B rated)		4,5%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Euro High Yield

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Finanzsektor	0,07	0,00
<b>Summe Aktien</b>	<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	169.053.388,40	93,25
<b>Summe Anleihen</b>	<b>169.053.388,40</b>	<b>93,25</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	4.262.280,55	2,35
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>4.262.280,55</b>	<b>2,35</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-77.988,64</b>	<b>-0,04</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>5.179.406,88</b>	<b>2,86</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.026.021,45</b>	<b>1,67</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>27.279,92</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-128.381,14</b>	<b>-0,08</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-53.873,04</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>181.288.134,45</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Euro High Yield

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>168.753.895,24</b>	<b>93,09</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,625 % Durfy One BV (MTN) 2021/2026	CHF	200.000	200.000		% 96,146	196.475,97	0,11
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/perpetual *	EUR	1.200.000			% 90,079	1.080.948,00	0,60
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual *	EUR	600.000			% 83,326	499.956,00	0,28
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2022/2032	EUR	300.000			% 82,533	247.599,00	0,14
4,375 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	500.000			% 98,828	494.140,00	0,27
3,00 % Accor SA (MTN) 2019/2026	EUR	200.000			% 96,613	193.226,00	0,11
2,625 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	700.000			% 94,41	660.870,00	0,36
2,375 % Accor SA (MTN) 2021/2028	EUR	600.000			% 89,95	539.700,00	0,30
2,625 % Adevinata ASA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1.000.000	200.000	200.000	% 96,062	960.620,00	0,53
3,00 % Adevinata ASA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	500.000			% 93,233	466.165,00	0,26
3,50 % Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	29.891	200.000	170.109	% 98,273	29.374,44	0,02
4,25 % Afflelou SAS (MTN) 2021/2026	EUR	100.000		300.000	% 96,041	96.041,00	0,05
5,00 % Agps Bondco PLC (MTN) 2021/2029	EUR	800.000			% 32,652	261.216,00	0,14
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	400.000			% 94,626	378.504,00	0,21
7,25 % Air France-KLM (MTN) 2023/2026	EUR	200.000	200.000		% 102,967	205.934,00	0,11
8,125 % Air France-KLM (MTN) 2023/2028	EUR	1.000.000	1.000.000		% 103,713	1.037.130,00	0,57
5,25 % Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	300.000		200.000	% 94,506	283.518,00	0,16
2,125 % Almirall SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	600.000			% 93,439	560.634,00	0,31
2,50 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	400.000	400.000		% 92,901	371.604,00	0,21
2,125 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	400.000	400.000		% 92,066	368.264,00	0,20
1,125 % Amplifon SpA (MTN) 2020/2027 **	EUR	300.000		400.000	% 89,961	269.883,00	0,15
6,00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1.300.000	400.000	400.000	% 89,586	1.164.618,00	0,64
8,177 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	170.000			% 97,902	166.433,40	0,09
8,526 % Assemblin Financing AB -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	500.000			% 100,15	500.750,00	0,28
4,596 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	100.000		450.000	% 97,36	97.360,00	0,05
5,80 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2022/2032	EUR	200.000			% 104,51	209.020,00	0,12
5,399 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2023/2033	EUR	200.000	200.000		% 101,224	202.448,00	0,11
5,00 % AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2022/perpetual *	EUR	900.000		200.000	% 87,613	788.517,00	0,44
3,875 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	900.000	500.000		% 91,899	827.091,00	0,46
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	400.000	300.000	400.000	% 96,107	384.428,00	0,21
3,75 % Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016/2025	EUR	700.000	400.000		% 98,509	689.563,00	0,38
5,75 % Azelis Finance NV -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	300.000	300.000		% 100,352	301.056,00	0,17
0,875 % Ball Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	1.100.000			% 97,7	1.074.700,00	0,59
1,50 % Ball Corp. (MTN) 2019/2027	EUR	300.000		300.000	% 89,656	268.968,00	0,15
5,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2018/perpetual *	EUR	200.000			% 99,241	198.482,00	0,11
8,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2023/perpetual *	EUR	600.000	600.000		% 99,658	597.948,00	0,33
5,375 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2018/2028 *	EUR	300.000			% 99,934	299.802,00	0,17
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	100.000			% 91,601	91.601,00	0,05
5,375 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	500.000			% 99,511	497.555,00	0,27
9,375 % Banco de Sabadell SA 2023/perpetual *	EUR	800.000	800.000		% 97,306	778.448,00	0,43
7,50 % Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual *	EUR	200.000			% 98,31	196.620,00	0,11
6,00 % Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual *	EUR	400.000			% 94,752	379.008,00	0,21
6,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2033 *	EUR	100.000			% 101,513	101.513,00	0,06
7,375 % Bankinter SA 2023/perpetual *	EUR	200.000	200.000		% 94,959	189.918,00	0,10
5,375 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	1.000.000	1.000.000		% 92,739	927.390,00	0,51
4,625 % Bayer AG (MTN) 2023/2033	EUR	290.000	290.000		% 101,35	293.915,00	0,16
3,875 % Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	500.000	500.000		% 93,995	469.975,00	0,26
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1.100.000	200.000		% 94,215	1.036.365,00	0,57
7,375 % BNP Paribas SA 2023/perpetual *	EUR	400.000	400.000		% 97,32	389.280,00	0,21
1,874 % British Telecommunications PLC 2020/2080 ***	EUR	1.100.000	700.000		% 90,167	991.837,00	0,55
8,00 % Burger King France SAS -Reg- (MTN) 2021/2026 *	EUR	210.000			% 100,205	210.430,50	0,12
6,75 % CaixaBank SA 2017/perpetual *	EUR	400.000			% 97,075	388.300,00	0,21
3,75 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2029 *	EUR	200.000			% 98,604	197.208,00	0,11
8,25 % CaixaBank SA 2023/perpetual *	EUR	800.000	800.000		% 96,751	774.008,00	0,43
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024	EUR	700.000	100.000	300.000	% 5,712	39.984,00	0,02
4,048 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2026	EUR	600.000	600.000		% 5,545	33.270,00	0,02
3,58 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2025	EUR	300.000	300.000		% 4,492	13.476,00	0,01
5,25 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2021/2027	EUR	1.040.000	1.040.000		% 5,633	58.583,20	0,03
6,00 % Castor SpA -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	400.000			% 86,242	344.968,00	0,19
8,776 % Castor SpA -Reg- (MTN) 2022/2029 *	EUR	200.000	200.000		% 93,319	186.638,00	0,10
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	500.000		700.000	% 81,017	405.085,00	0,22
1,75 % CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	300.000			% 78,514	235.542,00	0,13
0,75 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2026	EUR	700.000			% 88,329	618.303,00	0,34
1,25 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2029	EUR	300.000			% 82,847	248.541,00	0,14
2,00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2033	EUR	600.000	300.000		% 77,782	466.692,00	0,26
1,50 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2028	EUR	200.000			% 85,459	170.918,00	0,09
1,00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2027	EUR	800.000			% 86,02	688.160,00	0,38
1,00 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2027	EUR	700.000			% 87,697	613.879,00	0,34
1,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2029	EUR	1.100.000			% 84,408	928.488,00	0,51

## DWS Invest ESG Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	800.000	100.000		%	80,708	645.664,00	0,36
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026	EUR	1.000.000			%	93,086	930.860,00	0,51
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	300.000			%	93,743	281.229,00	0,16
6,125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR	400.000			%	91,528	366.112,00	0,20
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	1.000.000	200.000		%	97,774	977.740,00	0,54
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	600.000	200.000		%	84,635	507.810,00	0,28
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	400.000			%	83,155	332.620,00	0,18
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	200.000	100.000	900.000	%	97,239	194.478,00	0,11
7,25 % Credit Agricole SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	400.000	400.000		%	99,709	398.836,00	0,22
2,625 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	900.000			%	98,022	882.198,00	0,49
5,00 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	480.000	480.000		%	101,112	485.337,60	0,27
4,625 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	650.000			%	84,969	552.298,50	0,30
7,927 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026 *	EUR	300.000		300.000	%	95,245	285.735,00	0,16
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2032 *	EUR	1.000.000			%	88,078	880.780,00	0,49
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR	1.000.000			%	95,161	951.610,00	0,52
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028	EUR	700.000	200.000		%	94,469	661.283,00	0,36
3,50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029	EUR	400.000	400.000		%	90,833	363.332,00	0,20
1,625 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2023	EUR	300.000			%	98,979	296.937,00	0,16
2,875 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2027	EUR	700.000			%	92,173	645.211,00	0,36
4,679 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2017/2027 *	EUR	300.000			%	78,172	234.516,00	0,13
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR	900.000			%	61,442	552.978,00	0,31
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2018/2023	EUR	300.000			%	99,589	298.767,00	0,16
2,00 % Dometic Group AB (MTN) 2021/2028	EUR	400.000			%	81,016	324.064,00	0,18
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	800.000			%	94,856	758.848,00	0,42
3,375 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	500.000	200.000		%	84,553	422.765,00	0,23
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	700.000		300.000	%	95,591	669.137,00	0,37
2,50 % Dufry One BV (MTN) 2017/2024	EUR	600.000			%	97,901	587.406,00	0,32
2,00 % Dufry One BV (MTN) 2019/2027	EUR	600.000	300.000		%	87,48	524.880,00	0,29
3,375 % DUFY ONE BV (MTN) 2021/2028	EUR	800.000	330.000		%	88,785	710.280,00	0,39
3,00 % EC Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	900.000	400.000		%	93,511	841.599,00	0,46
1,70 % EDP - Energias de Portugal SA 2020/2080 ***	EUR	900.000	200.000		%	91,538	823.842,00	0,45
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	900.000			%	88,102	792.918,00	0,44
1,50 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	300.000			%	85,221	255.663,00	0,14
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	300.000			%	77,292	231.876,00	0,13
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	1.100.000	1.100.000		%	99,304	1.092.344,00	0,60
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	800.000	200.000		%	91,359	730.872,00	0,40
3,75 % Elior Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	600.000	200.000		%	82,956	497.736,00	0,27
6,375 % Emerald Debt Merger Sub LLC -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	500.000	500.000		%	99,943	499.715,00	0,28
7,75 % Emeria SASU -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	1.100.000	1.100.000		%	92,927	1.022.197,00	0,56
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual *	EUR	250.000	250.000		%	86,716	216.790,00	0,12
6,375 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	150.000	150.000		%	100,86	151.290,00	0,08
6,625 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	500.000	500.000		%	100,807	504.035,00	0,28
5,875 % Engineering - Ingegneria Informatica - SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	200.000		200.000	%	90,631	181.262,00	0,10
6,50 % Erste Group Bank AG 2017/perpetual *	EUR	400.000			%	96,968	387.872,00	0,21
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	400.000	400.000		%	100,09	400.360,00	0,22
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	1.200.000			%	89,623	1.075.476,00	0,59
6,125 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2028	EUR	610.000	610.000		%	102,762	626.848,20	0,35
2,625 % Forvia (MTN) 2018/2025	EUR	400.000	200.000		%	95,562	382.248,00	0,21
3,125 % Forvia (MTN) 2019/2026	EUR	800.000			%	94,245	753.960,00	0,42
2,375 % Forvia (MTN) 2019/2027	EUR	200.000			%	88,249	176.498,00	0,10
3,75 % Forvia (MTN) 2020/2028	EUR	700.000	400.000		%	90,706	634.942,00	0,35
2,75 % Forvia (MTN) 2021/2027	EUR	500.000			%	90,749	453.745,00	0,25
7,25 % Forvia 2022/2026	EUR	800.000	190.000		%	104,137	833.096,00	0,46
2,00 % Frigo Debtco PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	378.250	378.250		%	49,468	187.112,71	0,10
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	1.400.000			%	97,92	1.370.880,00	0,76
8,198 % Golden Goose SpA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	700.000	300.000		%	100,004	700.028,00	0,39
2,75 % Goodyear Europe BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	200.000			%	84,329	168.658,00	0,09
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	800.000			%	88,163	705.304,00	0,39
3,875 % Grifols Escrow Issuer SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1.300.000	1.300.000		%	85,822	1.115.686,00	0,62
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	600.000		900.000	%	97,581	585.486,00	0,32
2,25 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	400.000	300.000		%	90,757	363.028,00	0,20
3,625 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	600.000			%	94,266	565.596,00	0,31
4,125 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	800.000			%	93,064	744.512,00	0,41
6,75 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	240.000	240.000		%	102,317	245.560,80	0,14
3,375 % Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	700.000			%	85,219	596.533,00	0,33
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	250.000			%	60,295	150.737,50	0,08
9,00 % House of HR Group BV -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	800.000	560.000		%	98,995	791.960,00	0,44
5,625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	100.000		100.000	%	58,203	58.203,00	0,03
9,25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500.000		100.000	%	101,923	509.615,00	0,28
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027	EUR	800.000	300.000		%	98,756	790.048,00	0,44
1,575 % Iberdrola Finanzas SA 2021/perpetual *	EUR	300.000	300.000		%	84,32	252.960,00	0,14
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	700.000	700.000		%	97,093	679.651,00	0,37
3,875 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	300.000			%	90,595	271.785,00	0,15
8,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	970.000	970.000		%	103,298	1.001.990,60	0,55
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1.200.000		300.000	%	95,758	1.149.096,00	0,63
5,375 % Iliad SA (MTN) 2022/2027	EUR	400.000			%	98,903	395.612,00	0,22
5,625 % Iliad SA (MTN) 2023/2030	EUR	300.000	500.000	200.000	%	97,011	291.033,00	0,16
6,625 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	300.000	300.000		%	98,439	295.317,00	0,16





## DWS Invest ESG Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR	400.000			87,336	349.344,00	0,19
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	200.000		300.000	88,361	176.722,00	0,10
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	1.000.000	460.000		87,921	879.210,00	0,49
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	1.200.000			100,906	1.210.872,00	0,67
7,125 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	200.000			99,873	199.746,00	0,11
1,75 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2025	EUR	100.000	300.000	200.000	82,983	82.983,00	0,05
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2026	EUR	800.000	500.000		70,32	562.560,00	0,31
1,00 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2020/2027	EUR	200.000	200.000		65,197	130.394,00	0,07
0,75 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2020/2028	EUR	300.000	100.000		60,159	180.477,00	0,10
3,831 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2022/2024 *	EUR	300.000	500.000	200.000	89,665	268.995,00	0,15
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020/2028	EUR	300.000			91,447	274.341,00	0,15
5,625 % SES SA 2016/perpetual *	EUR	600.000			99,455	596.730,00	0,33
4,625 % SGL Carbon SE (MTN) 2019/2024	EUR	700.000			100,133	700.931,00	0,39
5,25 % SIG PLC (MTN) 2021/2026	EUR	800.000	100.000		85,217	681.736,00	0,38
5,50 % Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	300.000	100.000	100.000	67,095	201.285,00	0,11
7,875 % Societe Generale SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	300.000	300.000		95,959	287.877,00	0,16
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2025 **	EUR	700.000			98,471	689.297,00	0,38
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	900.000	600.000	300.000	96,816	871.344,00	0,48
5,869 % Solvay Finance SACA 2015/perpetual *	EUR	1.100.000	300.000		100,238	1.102.618,00	0,61
2,625 % SPIE SA (MTN) 2019/2026	EUR	1.000.000	300.000		95,499	954.990,00	0,53
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual *	EUR	1.100.000	570.000		92,114	1.013.254,00	0,56
5,75 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	600.000			89,306	535.836,00	0,30
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	700.000			92,671	648.697,00	0,36
6,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	615.438			98,318	605.086,83	0,33
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	300.000	300.000	300.000	95,259	285.777,00	0,16
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033	EUR	500.000			104,721	523.605,00	0,29
2,375 % Telecom Italia SpA (MTN) 2017/2027	EUR	900.000			85,455	769.095,00	0,42
2,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2018/2026	EUR	200.000			93,431	186.862,00	0,10
4,00 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2024	EUR	800.000	200.000		98,786	790.288,00	0,44
2,75 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2025	EUR	500.000	200.000		94,528	472.640,00	0,26
1,625 % Telecom Italia SpA (MTN) 2021/2029	EUR	200.000			76,974	153.948,00	0,08
6,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	1.200.000	1.200.000		99,831	1.197.972,00	0,66
3,00 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual *	EUR	100.000		100.000	99,262	99.262,00	0,05
3,875 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual *	EUR	700.000			92,609	648.263,00	0,36
4,375 % Telefonica Europe BV 2019/perpetual *	EUR	1.200.000	700.000		97,879	1.174.548,00	0,65
2,88 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	800.000	200.000		84,349	674.792,00	0,37
7,125 % Telefonica Europe BV 2022/perpetual *	EUR	400.000	200.000		102,309	409.236,00	0,23
6,135 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	800.000	800.000		96,812	774.496,00	0,43
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028	EUR	600.000			92,694	556.164,00	0,31
10,75 % Tendam Brands SAU -Reg- (MTN) 2022/2028 *	EUR	1.000.000	200.000		100,225	1.002.250,00	0,55
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	1.100.000	300.000		98,66	1.085.260,00	0,60
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR	700.000	350.000		94,153	659.071,00	0,36
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual *	EUR	700.000	300.000		85,531	598.717,00	0,33
3,75 % TMNL Holding BV -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	600.000	200.000	300.000	87,57	525.420,00	0,29
7,073 % Trivium Packaging Finance BV -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	900.000	400.000		98,795	889.155,00	0,49
2,50 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1.300.000	1.300.000		78,86	1.025.180,00	0,57
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	400.000			81,733	326.932,00	0,18
7,50 % UniCredit SpA 2019/perpetual *	EUR	600.000			98,51	591.060,00	0,33
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	400.000			87,459	349.836,00	0,19
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029	EUR	800.000	200.000		86,052	688.416,00	0,38
1,625 % Valeo (MTN) 2016/2026 **	EUR	700.000			93,241	652.687,00	0,36
1,50 % Valeo (MTN) 2018/2025	EUR	500.000			94,839	474.195,00	0,26
5,375 % Valeo (MTN) 2022/2027	EUR	1.000.000			100,06	1.000.600,00	0,55
2,25 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual ***	EUR	600.000	400.000		90,597	543.582,00	0,30
2,50 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	1.200.000			82,789	993.468,00	0,55
3,875 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	200.000	200.000		94,099	188.198,00	0,10
3,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	800.000	600.000		89,105	712.840,00	0,39
9,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	1.000.000	300.000		106,575	1.065.750,00	0,59
7,125 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	400.000	400.000		100,539	402.156,00	0,22
5,25 % Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	200.000	200.000		86,904	173.808,00	0,10
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	300.000			93,124	279.372,00	0,15
2,625 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	400.000			90,29	361.160,00	0,20
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	700.000			80,813	565.691,00	0,31
2,125 % Volvo Car AB (MTN) 2019/2024	EUR	700.000			98,118	686.826,00	0,38
4,25 % Volvo Car AB (MTN) 2022/2028	EUR	340.000			96,212	327.120,80	0,18
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022/2032	EUR	710.000			77,38	549.398,00	0,30
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	1.400.000			77,021	1.078.294,00	0,59
3,625 % Webuild SpA (MTN) 2020/2027	EUR	250.000			88,855	222.137,50	0,12
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025 **	EUR	600.000			98,746	592.476,00	0,33
3,875 % Webuild SpA 2022/2026 **	EUR	300.000		210.000	92,438	277.314,00	0,15
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	500.000			97,129	485.645,00	0,27
2,25 % WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2021/2031	EUR	600.000	600.000		79,539	477.234,00	0,26
5,50 % Wp/ap Telecom Holdings III BV -Reg- (MTN) 2021/2030	EUR	400.000			83,451	333.804,00	0,18

## DWS Invest ESG Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	300.000			% 84,495	253.485,00	0,14
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	200.000			% 90,025	180.050,00	0,10
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	700.000			% 87,274	610.918,00	0,34
2,25 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2028	EUR	600.000	400.000		% 84,35	506.100,00	0,28
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	600.000	200.000	200.000	% 73,911	443.466,00	0,24
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030	EUR	300.000	200.000		% 80,779	242.337,00	0,13
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	900.000	900.000		% 86,979	910.662,62	0,50
3,625 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2020/2025	GBP	750.000			% 96,45	841.519,31	0,46
4,00 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2021/2028	GBP	400.000	290.000		% 85,84	399.438,84	0,22
8,875 % Barclays PLC 2022/perpetual *	GBP	400.000			% 92,318	429.582,88	0,24
9,25 % Barclays PLC 2023/perpetual *	GBP	440.000	440.000		% 90,626	463.880,46	0,26
6,875 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2033 *	GBP	200.000	200.000		% 93,259	216.980,82	0,12
8,50 % Lloyds Banking Group PLC 2023/perpetual *	GBP	200.000	400.000	200.000	% 93,056	216.508,51	0,12
4,25 % Marks & Spencer PLC (MTN) 2016/2023	GBP	200.000			% 99,15	230.687,10	0,13
3,875 % Ocado Group Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	900.000	200.000	200.000	% 79,416	831.478,66	0,46
3,25 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	GBP	400.000			% 92,267	429.345,57	0,24
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026	GBP	1.200.000	200.000		% 87,85	1.226.375,89	0,68
3,75 % Travis Perkins PLC (MTN) 2020/2026	GBP	200.000			% 89,977	209.344,76	0,12
10,25 % TVL Finance PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	GBP	430.000	430.000		% 98,055	490.499,75	0,27
6,50 % Very Group Funding Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	400.000	400.000		% 77,571	360.960,74	0,20
5,00 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017/2027	GBP	600.000	200.000		% 90,912	634.560,53	0,35
5,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2029	GBP	800.000	400.000		% 84,938	790.483,14	0,44
4,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019/2030	GBP	400.000			% 78,943	367.345,06	0,20
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	GBP	900.000			% 93,834	982.433,88	0,54
3,20 % Allianz SE -Reg- 2021/perpetual *	USD	400.000			% 74,097	271.417,61	0,15
9,25 % BNP Paribas SA 2022/perpetual *	USD	600.000			% 103,572	569.076,98	0,31
6,625 % Drax Finco PLC -144A- (MTN) 2018/2025	USD	500.000	500.000		% 98,8	452.380,99	0,25
8,00 % HSBC Holdings PLC 2023/perpetual * **	USD	410.000	410.000		% 99,533	373.704,52	0,21
5,75 % ING Groep NV 2019/perpetual *	USD	300.000			% 88,757	243.837,93	0,13
7,50 % ING Groep NV 2023/perpetual *	USD	470.000	470.000		% 92,072	396.280,62	0,22
10,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2022/2024	USD	210.000			% 99,477	191.301,94	0,11
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	400.000			% 98,048	359.150,22	0,20
9,375 % Societe Generale SA 2022/perpetual *	USD	200.000			% 97,883	179.272,91	0,10
7,625 % Swedbank AB 2023/perpetual *	USD	400.000	400.000		% 92,192	337.699,66	0,19
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	USD	200.000	200.000	200.000	% 99,062	181.432,25	0,10
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>299.493,16</b>	<b>0,16</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,75 % Axalta Coating Systems LLC ViA Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -144A- (MTN) 2020/2027	USD	150.000			% 94,983	130.471,17	0,07
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	200.000			% 92,286	169.021,99	0,09
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							
New Topco Shares	Stück	650	650		EUR 0	0,07	0,00
<b>Investmentanteile</b>						<b>4.262.280,55</b>	<b>2,35</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	Anteile	307	1.154	847	EUR 13.883,65	4.262.280,55	2,35
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>173.315.669,02</b>	<b>95,60</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-77.988,64</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/GBP 10,2 Mio.						-72.675,46	-0,04
EUR/USD 5,0 Mio.						-5.313,18	0,00
<b>Bankguthaben</b>						<b>5.179.406,88</b>	<b>2,86</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					2.761.756,32	1,52

## DWS Invest ESG Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	1.396.630				1.624.733,05	0,90
Schweizer Franken	CHF	97.669				99.793,95	0,06
US-Dollar	USD	756.891				693.123,56	0,38
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>3.026.021,45</b>	<b>1,67</b>
Zinsansprüche						2.415.881,31	1,33
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						33.819,51	0,02
Sonstige Ansprüche						576.320,63	0,32
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>						<b>27.279,92</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>181.548.377,27</b>	<b>100,15</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-128.381,14</b>	<b>-0,08</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-128.381,14	-0,08
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>						<b>-53.873,04</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-260.242,82</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>181.288.134,45</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	95,01
Klasse FD	EUR	86,81
Klasse IC	EUR	93,04
Klasse IC50	EUR	93,19
Klasse LC	EUR	93,54
Klasse LD	EUR	86,62
Klasse TFC	EUR	94,96
Klasse TFD	EUR	86,80
Klasse XC	EUR	96,59
Klasse XD	EUR	86,99
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	1.003,724
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	78.497,000
Klasse IC50	Stück	202.542,000
Klasse LC	Stück	660,000
Klasse LD	Stück	3.236,000
Klasse TFC	Stück	513.210,870
Klasse TFD	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	1.077.084,000
Klasse XD	Stück	21.645,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
ICE BofA BB-B Rated Euro High Yield Constrained Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	89,715
größter potenzieller Risikobetrag	%	108,805
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,830

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsenhandelnden Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 28.572.288,46.

# DWS Invest ESG Euro High Yield

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A. und State Street Bank International GmbH.

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,125 % Amplifon SpA (MTN) 2020/2027	EUR	300.000	269.883,00	
1,874 % British Telecommunications PLC 2020/2080 *	EUR	1.100.000	991.837,00	
1,70 % EDP - Energias de Portugal SA 2020/2080 *	EUR	500.000	457.690,00	
7,75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual *	EUR	500.000	484.370,00	
5,75 % Loxam SAS (MTN) 2019/2027	EUR	200.000	183.554,00	
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2025	EUR	700.000	689.297,00	
1,625 % Valeo (MTN) 2016/2026	EUR	700.000	652.687,00	
2,25 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	500.000	452.985,00	
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	500.000	493.730,00	
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	150.000	138.657,00	
8,00 % HSBC Holdings PLC 2023/perpetual *	USD	410.000	373.704,52	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>5.188.394,52</b>	<b>5.188.394,52</b>

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Deutsche Bank AG FI

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		<b>EUR</b>	<b>5.899.165,75</b>
Schuldverschreibungen		EUR	5.707.347,74
Aktien		EUR	190.062,19
Bankguthaben		EUR	1.755,82

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= 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, Luxembourg Branch als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

## Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

\*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

---

## DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU1863262371	8,8%
Klasse FC	LU1863262025	9,2%
Klasse IC	LU2471129010	9,3%
Klasse ID	LU2357626097	9,3%
Klasse LC	LU1863262298	8,8%
Klasse NC	LU2357626170	8,5%
Klasse TFC	LU1932939488	9,2%
Klasse TFD	LU1932939645	9,2%
Klasse XC	LU1863262454	9,4%
Klasse USD LCH <sup>1)</sup>	LU2357626253	10,2%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	4.217.095,38	1,57
Telekommunikationsdienste	17.406.091,99	6,48
Dauerhafte Konsumgüter	52.799.114,85	19,68
Energie	9.414.389,13	3,51
Hauptverbrauchsgüter	62.554.609,68	23,35
Finanzsektor	38.341.003,51	14,29
Grundstoffe	13.602.684,23	5,07
Industrien	59.700.681,92	22,27
Versorger	3.628.344,40	1,35
<b>Summe Aktien</b>	<b>261.664.015,09</b>	<b>97,57</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-28.880,76</b>	<b>-0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>7.500.277,21</b>	<b>2,79</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>808.336,83</b>	<b>0,30</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>10.959,24</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.736.773,52</b>	<b>-0,64</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-32.909,54</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>268.185.024,55</b>	<b>100,00</b>

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





## DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-29.251,39</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Stoxx Europe Small 200 Index 09/2023 (DB)	Stück	144	192	48			45.360,00	0,02
Stoxx Europe Small 200 Index 09/2023 (DB)	Stück	229	692	463			-74.611,39	-0,03
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>370,63</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,1 Mio.							370,63	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>7.500.277,21</b>	<b>2,79</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						7.343.538,07	2,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	827					111,09	0,00
Norwegische Kronen	NOK	310.780					26.595,36	0,01
Schwedische Kronen	SEK	417.941					35.493,83	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	23.149					26.929,39	0,01
Schweizer Franken	CHF	40.469					41.349,23	0,01
US-Dollar	USD	28.676					26.260,24	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>808.336,83</b>	<b>0,30</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							743.746,65	0,28
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							12.599,80	0,00
Sonstige Ansprüche							51.990,38	0,02
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>10.959,24</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>270.029.319,00</b>	<b>100,68</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.736.773,52</b>	<b>-0,64</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.736.773,52	-0,64
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-32.909,54</b>	<b>-0,01</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.844.294,45</b>	<b>-0,68</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>268.185.024,55</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	140,62
Klasse IC	EUR	100,92
Klasse ID	EUR	83,70
Klasse LC	EUR	135,57
Klasse LD	EUR	131,48
Klasse NC	EUR	86,13
Klasse TFC	EUR	153,92
Klasse TFD	EUR	147,71
Klasse XC	EUR	143,37
Klasse USD LCH	USD	88,20

## DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	229.325,341
Klasse IC .....	Stück	100,000
Klasse ID .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	184.267,844
Klasse LD .....	Stück	166.074,508
Klasse NC .....	Stück	94.996,365
Klasse TFC .....	Stück	229.210,737
Klasse TFD .....	Stück	13.525,606
Klasse XC .....	Stück	1.001.365,626
Klasse USD LCH .....	Stück	919,989

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
50% STOXX Europe Mid 200, 50% STOXX Europe Small 200 (Net Return)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	108,365
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	118,803
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	113,681

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 7.055.581,93.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2023		
Schweizer Franken .....	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest ESG Floating Rate Notes

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1965927921	2,0%
Klasse FC	LU1965927681	2,0%
Klasse IC	LU1965927848	2,0%
Klasse LD	LU2183924666	2,0%
Klasse TFC	LU1965928069	2,0%
Klasse CHF ICH <sup>1)</sup>	LU2096458232	1,1%
Klasse CHF RCH <sup>1)</sup>	LU2059790340	1,1%
Klasse CHF TFCH <sup>1)</sup>	LU2011205866	1,1%
Klasse GBP CH RD <sup>2)</sup>	LU2066748810	2,7%
Klasse GBP ICH <sup>2)</sup>	LU1965927764	2,7%
Klasse GBP LCH <sup>2)</sup>	LU2066748901	2,7%
Klasse USD ICH <sup>3)</sup>	LU1965928143	3,1%
Klasse USD LCH <sup>3)</sup>	LU2066749032	3,0%
Klasse USD TFCH <sup>3)</sup>	LU1965928226	3,1%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest ESG Floating Rate Notes

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	246.188.263,52	77,30
Zentralregierungen	5.397.108,00	1,69
Regionalregierungen	611.622,00	0,19
<b>Summe Anleihen</b>	<b>252.196.993,52</b>	<b>79,18</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>29.172,89</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>66.296.035,12</b>	<b>20,82</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.200.479,95</b>	<b>0,68</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>91.930,37</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.299.345,71</b>	<b>-0,40</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1.015.632,47</b>	<b>-0,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>318.499.633,67</b>	<b>100,00</b>

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







## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,568 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	1.100.000			% 99,086	998.119,14	0,31
5,633 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	600.000			% 98,999	543.950,60	0,17
5,427 % Royal Bank of Canada 2021/2024 *	USD	800.000			% 99,689	730.322,41	0,23
5,348 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2024 *	USD	1.000.000			% 99,571	911.822,43	0,29
5,664 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	1.000.000			% 98,697	903.818,76	0,28
5,486 % Royal Bank of Canada (MTN) 2022/2025 *	USD	1.000.000			% 99,528	911.428,65	0,29
5,756 % Royal Bank of Canada (MTN) 2022/2027 *	USD	800.000			% 98,838	724.087,98	0,23
5,52 % Siemens Financieringsmaatschappij NV -Reg- 2021/2024 *	USD	1.000.000			% 100,146	917.088,00	0,29
5,816 % Skandinaviska Enskilda Banken AB -Reg- 2020/2023 *	USD	1.200.000			% 99,98	1.098.681,42	0,34
6,096 % Société Générale SA 2022/2026 *	USD	800.000			% 99,087	725.912,15	0,23
6,021 % Standard Chartered PLC 2021/2025 *	USD	700.000			% 98,959	634.352,62	0,20
6,832 % Standard Chartered PLC -Reg- 2022/2026 *	USD	800.000	200.000		% 100,795	738.424,98	0,23
1,00 % Standard Chartered PLC 2023/2027 *	USD	890.000	890.000		% 100,455	818.726,72	0,26
5,509 % Starbucks Corp. 2022/2024 *	USD	460.000			% 100,026	421.354,98	0,13
6,06 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1.000.000			% 100,117	916.822,43	0,29
5,90 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2027 *	USD	800.000			% 98,679	722.923,14	0,23
5,53 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024 *	USD	300.000			% 99,652	273.769,26	0,09
6,21 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	320.000	320.000		% 100,292	293.896,00	0,09
6,471 % Swedbank AB 2023/2026 *	USD	700.000	700.000		% 100,514	644.320,57	0,20
6,003 % SWEDBANK AB 2022/2025 *	USD	900.000	220.000		% 100,033	824.447,88	0,26
5,422 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2021/2023 *	USD	1.000.000			% 100,08	916.483,60	0,29
5,562 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2021/2024 *	USD	380.000			% 100,192	348.653,51	0,11
5,905 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2018/2023 *	USD	600.000			% 100,014	549.527,52	0,17
5,542 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2020/2023 *	USD	500.000			% 100,048	458.095,28	0,14
5,445 % Toronto-Dominion Bank 2021/2024 *	USD	600.000			% 99,867	548.719,83	0,17
5,44 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021/2024 *	USD	800.000			% 99,739	730.688,71	0,23
5,68 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021/2026 *	USD	1.000.000			% 98,812	904.871,88	0,28
5,419 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2025 *	USD	900.000			% 99,453	819.667,66	0,26
5,34 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2021/2024 *	USD	1.100.000			% 100,048	1.007.809,62	0,32
5,381 % Toyota Motor Credit Corp. 2021/2024 *	USD	1.050.000			% 99,8	959.615,47	0,30
5,569 % Toyota Motor Credit Corp. 2023/2025 *	USD	600.000	600.000		% 100,038	549.659,39	0,17
5,98 % Toyota Motor Credit Corp. 2023/2026 *	USD	1.000.000	1.000.000		% 100,56	920.879,21	0,29
5,54 % UBS AG 2021/2024 *	USD	600.000			% 99,625	547.390,16	0,17
6,669 % UBS Group AG 2022/2026 *	USD	890.000			% 100,616	820.038,90	0,26
6,421 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2018/2025 *	USD	1.000.000			% 100,92	924.175,91	0,29
5,591 % Verizon Communications, Inc. 2021/2024 *	USD	1.000.000			% 99,691	912.921,33	0,29
5,882 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2026 *	USD	900.000			% 100,346	827.027,55	0,26
6,25 % Vodafone Group PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	1.000.000			% 100,362	919.066,02	0,29
6,194 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2019/2024 *	USD	1.000.000			% 100,139	917.023,89	0,29
5,61 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2026 *	USD	1.000.000			% 99,285	909.203,38	0,29
5,39 % Westpac Banking Corp. 2021/2024 *	USD	800.000			% 99,689	730.322,41	0,23
6,091 % Westpac Banking Corp. 2022/2025 *	USD	600.000	400.000		% 100,751	553.576,97	0,17
<b>An organisierten M�rkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>4.874.671,33</b>	<b>1,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
5,469 % BMW US Capital LLC -144A- 2021/2024 *	USD	1.040.000			% 99,734	949.847,71	0,30
6,78 % BPCE SA -144A- (MTN) 2018/2023 *	USD	800.000			% 100,094	733.289,44	0,23
5,596 % BPCE SA 2022/2025 *	USD	800.000			% 98,846	724.146,59	0,23
5,611 % Commonwealth Bank of Australia -144A- (MTN) 2021/2026 *	USD	1.100.000			% 99,379	1.001.070,60	0,31
5,841 % Commonwealth Bank of Australia -144A- 2023/2026 *	USD	1.000.000	1.000.000		% 100,066	916.355,40	0,29
6,403 % Nordea Bank Abp -144A- (MTN) 2018/2023 *	USD	600.000			% 100,093	549.961,59	0,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>252.196.993,52</b>	<b>79,18</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>5.304,75</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 3,9 Mio.						7.211,41	0,00
GBP/EUR 0,1 Mio.						90,82	0,00
USD/EUR 3,5 Mio.						16.327,99	0,01



## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 117,1 Mio. ....						-18.325,47	-0,01
<b>Swaps</b>							
Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>23.868,14</b>	<b>0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection Seller</b>							
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2024 (OTC) (DB) .....	Stück	250.000				2.009,66	0,00
iTraxx Europe / 1% / 20/12/2025 (OTC) (DB) .....	Stück	1.500.000				21.858,48	0,01
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben .....	EUR					58.506.718,26	18,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund .....	GBP	26.019				30.268,44	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	17.784				18.171,28	0,01
US-Dollar .....	USD	257.105				235.443,98	0,07
<b>Termingelder</b>							
EUR Guthaben – (BPCE, Paris) .....	EUR					1.495.406,82	0,47
EUR Guthaben – (Telefonica Europe BV, Rotterdam) .....	EUR					2.997.072,16	0,94
EUR Guthaben – (ING Bank, Amsterdam) .....	EUR					1.164.625,82	0,37
EUR Guthaben – (Swedbank AB, Gothenburg) .....	EUR					1.164.174,12	0,37
EUR Guthaben – (Lloyds Bank Plc, London) .....	EUR					684.154,24	0,21
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche .....						<b>2.200.479,95</b>	<b>0,68</b>
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....						2.021.813,90	0,63
Sonstige Ansprüche .....						174.721,12	0,05
						3.944,93	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							
						<b>91.930,37</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							
						<b>320.832.937,32</b>	<b>100,73</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						<b>-1.299.345,71</b>	<b>-0,40</b>
						-1.299.345,71	-0,40
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							
						<b>-1.015.632,47</b>	<b>-0,32</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							
						<b>-2.333.303,65</b>	<b>-0,73</b>
<b>Fondsvermögen</b>							
						<b>318.499.633,67</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF ICH	CHF	99,04
Klasse CHF RCH	CHF	98,95
Klasse CHF TFCH	CHF	99,78
Klasse FC	EUR	100,86
Klasse IC	EUR	101,16
Klasse LC	EUR	100,52
Klasse LD	EUR	98,98
Klasse TFC	EUR	100,89
Klasse GBP CH RD	GBP	105,07
Klasse GBP ICH	GBP	105,89
Klasse GBP LCH	GBP	104,42
Klasse USD ICH	USD	108,92
Klasse USD LCH	USD	106,22
Klasse USD TFCH	USD	108,57
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF ICH	Stück	1.201.000
Klasse CHF RCH	Stück	7.480.000
Klasse CHF TFCH	Stück	29.949.129
Klasse FC	Stück	34.680.000
Klasse IC	Stück	1.950.564.000
Klasse LC	Stück	269.489.618
Klasse LD	Stück	15.123.000
Klasse TFC	Stück	811.122.397
Klasse GBP CH RD	Stück	454.000
Klasse GBP ICH	Stück	86.000
Klasse GBP LCH	Stück	279.302
Klasse USD ICH	Stück	96.000
Klasse USD LCH	Stück	5.688.000
Klasse USD TFCH	Stück	26.792.000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,208
größter potenzieller Risikobetrag	%	0,427
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,324

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 113.823.105,28. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, J.P. Morgan SE, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2023		
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

---

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse FC	LU0982744301	1,7%
Klasse FD10	LU1747711544	1,8%
Klasse ID	LU1054336893	1,9%
Klasse LC	LU1982200948	1,6%
Klasse TFC	LU1663917257	1,7%
Klasse TFD	LU1663919899	1,7%
Klasse XC	LU1747711890	1,9%
Klasse XD	LU1997181182	1,9%
Klasse CHF FCH10 <sup>1)</sup>	LU2293918442	0,9%
Klasse USD FCH10 <sup>2)</sup>	LU2293918525	3,0%
Barclays Global Aggregate Corporate TR (EUR hedged)		1,8%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	197.764.752,25	96,04
<b>Summe Anleihen</b>	<b>197.764.752,25</b>	<b>96,04</b>
<b>2. Derivate</b>	-277.512,08	-0,14
<b>3. Bankguthaben</b>	8.392.468,87	4,08
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	2.317.791,82	1,13
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	1.304.619,35	0,63
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	-3.195.515,31	-1,55
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	-383.658,42	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>205.922.946,48</b>	<b>100,00</b>

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









## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,15 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026	USD	1.100.000			%	88,555	892.037,63	0,43
2,70 % Salesforce, Inc. 2021/2041	USD	970.000			%	72,983	648.292,28	0,31
2,65 % Simon Property Group LP (MTN) 2022/2032	USD	1.100.000			%	80,9	814.926,81	0,40
3,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2025	USD	1.000.000			%	94,422	864.670,41	0,42
6,00 % Standard Chartered Plc -Reg- 2020/perpetual *	USD	1.170.000			%	95,483	1.023.032,24	0,50
1,456 % Standard Chartered PLC -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	2.300.000			%	88,703	1.868.286,80	0,91
1,00 % Standard Chartered PLC (MTN) 2023/2029 *	USD	780.000	780.000		%	100,571	718.364,35	0,35
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/2060 *	USD	631.000			%	76,259	440.654,15	0,21
2,142 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2030 **	USD	1.800.000			%	79,804	1.315.450,67	0,64
7,625 % Swedbank AB 2023/perpetual *	USD	600.000	600.000		%	92,192	506.549,50	0,25
1,81 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	620.000			%	91,254	518.108,84	0,25
5,30 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2013/2044	USD	1.200.000			%	101,167	1.111.725,38	0,54
4,95 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2022/2032	USD	430.000			%	101,441	399.447,20	0,19
4,80 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2023/2028	USD	880.000	880.000		%	97,753	787.753,19	0,38
2,095 % UBS Group AG -Reg- 2021/2032 *	USD	1.000.000			%	75,721	693.415,81	0,34
3,25 % UnitedHealth Group, Inc. 2021/2051	USD	1.800.000			%	74,196	1.223.011,10	0,59
4,839 % US Bancorp 2023/2034 *	USD	840.000	840.000		%	93,223	717.100,07	0,35
2,10 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	820.000			%	87,519	657.194,02	0,32
3,55 % Verizon Communications, Inc. 2021/2051	USD	1.220.000			%	73,8	824.505,57	0,40
4,30 % Visa, Inc. 2015/2045	USD	1.000.000			%	92,277	845.027,55	0,41
5,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	1.450.000			%	73,107	970.743,22	0,47
3,50 % Walt Disney Co. 2020/2040	USD	1.490.000			%	82,204	1.121.641,27	0,54
3,638 % Warnermedia Holdings, Inc. 2023/2025	USD	890.000	890.000		%	96,355	785.310,97	0,38
5,05 % Warnermedia Holdings, Inc. 2023/2042	USD	700.000	700.000		%	83,629	536.083,38	0,26
2,80 % Welltower OP LLC (MTN) 2021/2031	USD	1.755.000			%	82,56	1.326.857,26	0,64
3,85 % Welltower OP LLC (MTN) 2022/2032	USD	460.000			%	87,935	370.422,20	0,18
2,60 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	1.290.000			%	82,91	979.431,41	0,48
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>10.152.434,13</b>	<b>4,93</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,80 % 7-Eleven, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	2.211.000			%	78,696	1.593.377,95	0,77
3,80 % Alcon Finance Corp. -144A- 2019/2049	USD	700.000			%	77,19	494.807,74	0,24
5,25 % Bacardi Ltd Via Bacardi-Martini BV -144A- (MTN) 2023/2029	USD	640.000	640.000		%	99,178	581.263,06	0,28
4,875 % BPCE SA -144A- (MTN) 2016/2026	USD	750.000			%	95,803	657.987,70	0,32
5,125 % Daimler Truck Finance North America LLC -144A- (MTN) 2023/2028	USD	340.000	340.000		%	99,077	308.481,53	0,15
3,25 % Intesa Sanpaolo SpA -144A- (MTN) 2019/2024	USD	700.000			%	95,939	614.993,65	0,30
3,05 % Jackson National Life Global Funding -144A- (MTN) 2019/2029	USD	750.000			%	84,715	581.833,84	0,28
5,05 % Kenvue, Inc. -144A- 2023/2053	USD	370.000	370.000		%	101,34	343.368,16	0,17
1,55 % Metropolitan Life Global Funding I -144A- (MTN) 2021/2031	USD	1.500.000			%	77,837	1.069.189,66	0,52
4,30 % Oncor Electric Delivery Co., LLC -144A- (MTN) 2023/2028	USD	670.000	670.000		%	97,332	597.183,57	0,29
3,80 % Rogers Communications, Inc. -144A- (MTN) 2022/2032	USD	800.000			%	86,923	636.798,59	0,31
3,653 % Societe Generale SA -144A- 2020/2035 *	USD	1.700.000			%	80,106	1.247.071,54	0,61
5,472 % Swedbank AB 2023/2026	USD	1.200.000	1.200.000		%	99,044	1.088.395,70	0,53
9,016 % UBS Group AG 2022/2033 *	USD	310.000			%	118,951	337.681,44	0,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>197.764.752,25</b>	<b>96,04</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>1.350,67</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro Buxl Futures 09/2023 (MS)	Stück	-3		3			-7.400,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2023 (MS)	Stück	-40		40			54.000,00	0,03
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (MS)	Stück	-30		30			32.100,00	0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	-38		38			33.370,79	0,02
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	29		29			-43.448,69	-0,02
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	-15		14	29		2.452,53	0,00
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	48		48			-69.723,96	-0,04

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-278.862,75</b>	<b>-0,14</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 0,6 Mio. ....						1.109,56	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 0,1 Mio. ....						27,19	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/GBP 6,4 Mio. ....						-46.079,17	-0,02
EUR/USD 143,9 Mio. ....						-233.920,33	-0,12
<b>Bankguthaben</b>						<b>8.392.468,87</b>	<b>4,08</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben .....	EUR					8.111.756,96	3,94
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Britisches Pfund .....	GBP	85.916				99.948,18	0,05
Schweizer Franken .....	CHF	963				983,86	0,00
US-Dollar .....	USD	196.320				179.779,87	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2.317.791,82</b>	<b>1,13</b>
Zinsansprüche .....						2.302.878,59	1,12
Forderungen aus der Überschreitung des "Expense Cap" ..						14.660,69	0,01
Sonstige Ansprüche .....						252,54	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>1.304.619,35</b>	<b>0,63</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>209.902.692,36</b>	<b>101,94</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-3.195.515,31</b>	<b>-1,55</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-3.195.515,31	-1,55
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-383.658,42</b>	<b>-0,19</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-3.979.745,88</b>	<b>-1,94</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>205.922.946,48</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH10 .....	CHF	84,12
Klasse FC .....	EUR	97,58
Klasse FD10 .....	EUR	82,83
Klasse ID .....	EUR	81,48
Klasse LC .....	EUR	91,68
Klasse TFC .....	EUR	92,34
Klasse TFD .....	EUR	81,99
Klasse XC .....	EUR	99,10
Klasse XD .....	EUR	85,91
Klasse USD FCH10 .....	USD	88,91
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH10 .....	Stück	7.350,000
Klasse FC .....	Stück	433,000
Klasse FD10 .....	Stück	329.482,997
Klasse ID .....	Stück	1.050.840,918
Klasse LC .....	Stück	12.024,851
Klasse TFC .....	Stück	148.954,216
Klasse TFD .....	Stück	15.268,000
Klasse XC .....	Stück	272.261,000
Klasse XD .....	Stück	573.107,000
Klasse USD FCH10 .....	Stück	100,000

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512  
BBG Global Aggregate Corporate EUR Hedged Index)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	96,167
größter potenzieller Risikobetrag	%	112,352
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	105,699

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der "Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 164.131.078,44.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	500.000	434.815,00	
1,55 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	GBP	530.000	503.132,75	
3,946 % Bank of America Corp. 2018/2049 *	USD	500.000	367.348,93	
2,871 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/2032 *	USD	1.000.000	747.857,21	
3,70 % Prudential Financial, Inc. 2020/2050 *	USD	500.000	385.082,45	
2,142 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	500.000	365.402,97	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen**

**2.803.639,31**      **2.803.639,31**

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Deutsche Bank AG FI

**Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten**

**EUR**      **3.553.702,32**

davon:

Schuldverschreibungen

EUR      3.553.702,32

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

## DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1984220373	5,5%
Klasse LCH (P)	LU2540616625	6,8%
Klasse FC	LU1984219524	5,9%
Klasse LD	LU1984221009	5,5%
Klasse MFC	LU2352398098	6,1%
Klasse NC	LU2540616898	5,2%
Klasse PFC	LU2540616971	5,4%
Klasse TFC	LU1984221934	5,9%
Klasse TFCH (P)	LU2540617193	7,2%
Klasse TFD	LU2540617276	6,0%
Klasse GBP FD50 <sup>1)</sup>	LU2540616468	3,0%
Klasse GBP TFD <sup>1)</sup>	LU2540616542	2,9%
Klasse USD FC <sup>2)</sup>	LU2540617359	8,2%
Klasse USD FD50 <sup>2)</sup>	LU2540617433	8,3%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU2540617516	7,8%
Klasse USD LD <sup>2)</sup>	LU2540617607	7,8%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU2540617789	8,2%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	162.030.855,44	23,61
Telekommunikationsdienste	138.101.804,71	20,13
Dauerhafte Konsumgüter	51.909.701,94	7,57
Hauptverbrauchsgüter	36.343.569,04	5,29
Finanzsektor	176.664.227,08	25,76
Grundstoffe	21.208.760,35	3,09
Industrien	9.733.206,07	1,42
<b>Summe Aktien</b>	<b>595.992.124,63</b>	<b>86,87</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-51,10</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>88.843.144,29</b>	<b>12,95</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.366.102,28</b>	<b>0,35</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>51.934,48</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-939.022,84</b>	<b>-0,14</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-267.388,93</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>686.046.842,81</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>595.992.124,63</b>	<b>86,87</b>
<b>Aktien</b>								
Localiza Rent a Car SA	Stück	260.929			BRL	68,92	3.416.382,17	0,50
Natura & Co. Holding SA	Stück	488.845			BRL	17,17	1.594.557,93	0,23
WEG SA	Stück	114.623			BRL	37,15	808.964,41	0,12
Antofagasta PLC	Stück	814.860	402.688	193.794	GBP	14,575	13.816.312,72	2,01
HSBC Holdings PLC	Stück	696.337			GBP	6,238	5.053.187,75	0,74
Prudential PLC	Stück	663.327		1.020.361	GBP	10,99	8.480.587,89	1,24
Rio Tinto PLC	Stück	116.879	116.879	289.680	GBP	50,1	6.812.002,59	0,99
Unilever PLC	Stück	412.023			GBP	41,025	19.663.944,57	2,87
AIA Group Ltd	Stück	2.233.400		728.800	HKD	79,1	20.644.868,17	3,01
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	250.900			HKD	81,2	2.380.815,87	0,35
Baidu, Inc.	Stück	1.234.900	808.250		HKD	132,8	19.164.565,81	2,79
BYD Co., Ltd	Stück	271.500	271.500		HKD	250	7.931.931,62	1,16
China Construction Bank Corp.	Stück	440			HKD	5,07	260,69	0,00
China Mengniu Dairy Co., Ltd	Stück	1.553.000			HKD	29,5	5.353.805,51	0,78
Country Garden Services Holdings Co., Ltd	Stück	12.000			HKD	10,12	14.191,58	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Stück	1.402.000			HKD	6,81	1.115.743,19	0,16
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	147.900		191.400	HKD	295,2	5.102.154,97	0,74
HSBC Holdings PLC	Stück	2.692.000			HKD	61	19.189.957,34	2,80
Longfor Group Holdings Ltd	Stück	4.937.500	2.495.000		HKD	19,04	10.986.090,48	1,60
Meituan	Stück	333.050	107.450	357.100	HKD	122,3	4.759.978,75	0,69
NetEase, Inc.	Stück	947.500	401.300		HKD	152,6	16.896.738,04	2,46
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	724.000	1.094.500	2.890.000	HKD	49,85	4.217.672,44	0,62
Tencent Holdings Ltd	Stück	1.079.800	1.249.200	1.243.900	HKD	331,6	41.843.399,78	6,10
Tongcheng Travel Holdings Ltd	Stück	6.430.000			HKD	16,38	12.308.184,26	1,79
Yum China Holdings, Inc.	Stück	13.650			HKD	441,6	704.418,63	0,10
Aneka Tambang Tbk	Stück	4.873.300			IDR	1.950	580.445,04	0,09
Bank Central Asia Tbk PT	Stück	7.181.000			IDR	9,150	4.013.371,52	0,59
Elang Mahkota Teknologi Tbk PT	Stück	8.685.900			IDR	710	376.683,43	0,06
Housing Development Finance Corp., Ltd	Stück	178.293			INR	2.820,45	5.613.378,14	0,82
KB Financial Group, Inc.	Stück	64.737			KRW	47,750	2.148.341,32	0,31
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	1.148.620	284.606		KRW	72,200	57.635.611,71	8,40
Samsung SDI Co., Ltd	Stück	27.083	18.018		KRW	669.000	12.592.159,69	1,84
SK Hynix, Inc.	Stück	65.402		91.752	KRW	115.200	5.236.255,67	0,76
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	993.964			MXN	189,4	10.096.270,10	1,47
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Stück	782.568			MXN	67,73	2.842.585,21	0,41
United Overseas Bank Ltd	Stück	11.700			SGD	28	221.704,93	0,03
Fubon Financial Holding Co., Ltd	Stück	601.545			TWD	60,8	1.075.394,32	0,16
MediaTek, Inc.	Stück	242.000			TWD	688	4.895.531,43	0,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	758.000			TWD	576	12.837.714,93	1,87
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	61.147		284.161	USD	83,86	4.695.776,46	0,68
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	2.527.938			USD	3,43	7.940.318,80	1,16
Bancolombia SA -ADR-	Stück	14.700			USD	26,63	358.480,80	0,05
Cemex SAB de CV -ADR-	Stück	1.380.350			USD	7,06	8.924.241,66	1,30
Fomento Economico Mexicano SAB de CV -ADR-	Stück	120.636			USD	111,01	12.263.556,40	1,79
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	431.403			USD	69,88	27.606.634,07	4,02
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	759.294		346.245	USD	23,06	16.034.176,96	2,34
Infosys Ltd -ADR-	Stück	822.068			USD	16,23	12.218.099,69	1,78
Itau Unibanco Holding SA -Pref- -ADR-	Stück	3.915.019			USD	5,89	21.116.725,29	3,08
Jackson Financial, Inc.	Stück	5.876			USD	30,729	165.351,30	0,02
MercadoLibre, Inc.	Stück	10.986			USD	1.189,99	11.971.823,57	1,75
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	563.015	97.823	10.000	USD	101,46	52.310.903,97	7,63
XP, Inc.	Stück	7.744			USD	23,53	166.864,78	0,02
Yum China Holdings, Inc.	Stück	248.223		401.639	USD	56,56	12.856.679,64	1,87
Clicks Group Ltd	Stück	819.412			ZAR	261,505	10.413.396,01	1,52
FirstRand Ltd	Stück	4.967.480			ZAR	68,41	16.514.513,54	2,41
MTN Group Ltd	Stück	653.690			ZAR	138,97	4.414.717,99	0,64
Naspers Ltd -N-	Stück	142.707	41.155		ZAR	3.402,05	23.593.699,10	3,44
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>595.992.124,63</b>	<b>86,87</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-51,10</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								

## DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 0,1 Mio.							-6,11	0,00
EUR/HKD 0,2 Mio.							-93,67	0,00
EUR/MXN 0,1 Mio.							-16,19	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.							-0,06	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							-151,27	0,00
EUR/ZAR 0,1 Mio.							70,65	0,00
USD/BRL 0,1 Mio.							28,25	0,00
USD/IDR 8,0 Mio.							-1,95	0,00
USD/INR 0,5 Mio.							-0,13	0,00
USD/KRW 9,4 Mio.							107,00	0,00
USD/TWD 0,2 Mio.							12,38	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>88.843.144,29</b>	<b>12,95</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						4.272.924,03	0,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	2.149.914					408.432,25	0,06
Britisches Pfund	GBP	696.788					810.590,30	0,12
Chinesischer Renminbi	CNY	4.481.031					564.906,39	0,08
Hongkong Dollar	HKD	331.277.775					38.713.409,27	5,64
Indische Rupie	INR	18.472.343					206.202,34	0,03
Indonesische Rupie	IDR	7.246.974.016					442.649,57	0,06
Kanadischer Dollar	CAD	18.302					12.666,72	0,00
Malaysischer Ringgit	MYR	11.057					2.169,28	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	5.239.693					281.006,37	0,04
Neue Taiwan Dollar	TWD	15.478.333					455.114,03	0,07
Philippinischer Peso	PHP	6.376.728					105.788,91	0,02
Singapur Dollar	SGD	2.988.770					2.022.664,91	0,30
Südafrikanischer Rand	ZAR	9.843.538					478.367,09	0,07
Südafrikanischer Rand	SAR	545.837					133.268,65	0,02
Südkoreanischer Won	KRW	1.057.512.581					734.958,60	0,11
Thailändischer Baht	THB	11.945.636					308.538,37	0,05
Türkische Lira	TRY	585.604					20.572,27	0,00
US-Dollar	USD	42.361.594					38.792.671,67	5,65
VAE Dirham	AED	305.809					76.243,27	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							2.235.356,47	0,33
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							51,32	0,00
Sonstige Ansprüche							130.694,49	0,02
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>								
							<b>51.934,48</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								
							<b>687.253.523,96</b>	<b>100,18</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-939.022,84	-0,14
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>								
							<b>-267.388,93</b>	<b>-0,04</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
							<b>-1.206.681,15</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>								
							<b>686.046.842,81</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	119,39
Klasse LC .....	EUR	115,44
Klasse LCH (P) .....	EUR	109,36
Klasse LD .....	EUR	112,91
Klasse MFC .....	EUR	90,12
Klasse NC .....	EUR	105,95
Klasse PFC .....	EUR	106,15
Klasse TFC .....	EUR	119,38
Klasse TFCH (P) .....	EUR	109,92
Klasse TFD .....	EUR	104,93
Klasse GBP FD50 .....	GBP	105,19
Klasse GBP TFD .....	GBP	105,03
Klasse USD FC .....	USD	111,86
Klasse USD FD50 .....	USD	110,05
Klasse USD LC .....	USD	111,35
Klasse USD LD .....	USD	109,37
Klasse USD TFC .....	USD	111,86
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	772.107,672
Klasse LC .....	Stück	1.460.316,800
Klasse LCH (P) .....	Stück	480,355
Klasse LD .....	Stück	1.998.034,799
Klasse MFC .....	Stück	1.136.107,000
Klasse NC .....	Stück	243.592,904
Klasse PFC .....	Stück	1.190,090
Klasse TFC .....	Stück	186.870,163
Klasse TFCH (P) .....	Stück	88,359
Klasse TFD .....	Stück	14.193,635
Klasse GBP FD50 .....	Stück	36.687,095
Klasse GBP TFD .....	Stück	89,465
Klasse USD FC .....	Stück	3.545,191
Klasse USD FD50 .....	Stück	299.726,257
Klasse USD LC .....	Stück	17.997,305
Klasse USD LD .....	Stück	47.671,972
Klasse USD TFC .....	Stück	56.991,272

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI Emerging Markets Net EUR (EUR levels)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	95,257
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	116,460
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	103,502

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.



## DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

VAE Dirham	AED	4,010970	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,263822	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,932342	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16.371,808494	= EUR	1
Indische Rupie	INR	89,583577	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	18,646171	= EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	5,096910	= EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	60,277848	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,716856	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	28,465707	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	SAR	4,095764	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,577373	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest ESG Healthy Living

---

## DWS Invest ESG Healthy Living

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2379121283	2,5%
Klasse FC	LU2379121010	2,9%
Klasse FD	LU2379121101	2,9%
Klasse LD	LU2379121366	2,5%
Klasse TFC	LU2389692984	2,9%
Klasse XC	LU2379121440	3,1%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Healthy Living

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	4.323.818,36	67,60
Hauptverbrauchsgüter	821.149,89	12,84
Grundstoffe	463.432,84	7,24
Industrien	433.021,40	6,76
<b>Summe Aktien</b>	<b>6.041.422,49</b>	<b>94,44</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>304.945,59</b>	<b>4,77</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>94.041,12</b>	<b>1,46</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>626,50</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-44.021,05</b>	<b>-0,68</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.397.014,65</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Healthy Living

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>5.835.263,84</b>	<b>94,22</b>
<b>Aktien</b>								
Novozymes A/S	Stück	5.000	5.000		DKK	318,2	213.660,24	3,34
Danone SA	Stück	6.000			EUR	56,21	337.260,00	5,27
DSM-Firmenich AG	Stück	1.380	1.380		EUR	100,12	138.165,60	2,16
Puma SE	Stück	4.100	450	350	EUR	55,02	225.582,00	3,53
Siemens Healthineers AG	Stück	4.300	1.900	400	EUR	51,8	222.740,00	3,48
Symrise AG	Stück	1.165			EUR	95,8	111.607,00	1,74
Technogym SpA	Stück	6.770			EUR	8,52	57.680,40	0,90
Halma PLC	Stück	2.500	2.500		GBP	22,71	66.047,71	1,03
Intertek Group PLC	Stück	4.600	4.600		GBP	42,71	228.553,56	3,57
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	4.000	1.700		GBP	59,34	276.126,52	4,32
Rentokil Initial PLC	Stück	13.200	16.500	3.300	GBP	6,088	93.486,56	1,46
Tate & Lyle PLC	Stück	10.500	10.500		GBP	7,272	88.832,84	1,39
Hoya Corp.	Stück	700	700		JPY	17,075	75.784,21	1,18
Shimano, Inc.	Stück	1.600	200		JPY	23,960	243.067,44	3,80
Mowi ASA	Stück	11.400			NOK	170,5	166.334,48	2,60
MIPS AB	Stück	800			SEK	532	36.144,27	0,57
Thule Group AB	Stück	6.100			SEK	314,9	163.132,42	2,55
Abbott Laboratories	Stück	1.792			USD	108,32	177.755,91	2,78
Agilent Technologies, Inc.	Stück	1.450	500	1.050	USD	119,11	158.158,90	2,47
Bio-Techne Corp.	Stück	1.260			USD	81,03	93.496,16	1,46
Centene Corp.	Stück	3.150	1.000		USD	67,09	193.528,86	3,03
Colgate-Palmolive Co.	Stück	2.370			USD	76,93	166.963,48	2,61
Danaher Corp.	Stück	1.240	640		USD	240,96	273.617,61	4,28
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	1.450	1.450		USD	93,77	124.511,46	1,95
Eli Lilly & Co.	Stück	430			USD	466,84	183.828,95	2,87
Garmin Ltd	Stück	700	700		USD	104,37	66.903,85	1,05
IDEXX Laboratories, Inc.	Stück	200			USD	502,36	92.007,33	1,44
Illumina, Inc.	Stück	240			USD	188,56	41.441,76	0,65
IQVIA Holdings, Inc.	Stück	610		631	USD	223,5	124.848,91	1,95
Laboratory Corp. of America Holdings	Stück	717			USD	240,54	157.936,99	2,47
Medtronic PLC	Stück	4.181			USD	88,47	338.729,95	5,30
Pentair PLC	Stück	1.126		3.574	USD	64,13	66.126,73	1,03
Pfizer, Inc.	Stück	4.500	700		USD	36,275	149.484,90	2,34
Procter & Gamble Co.	Stück	1.300		670	USD	151,04	179.809,54	2,81
Steris PLC	Stück	360	60		USD	223,61	73.717,59	1,15
Ulta Beauty, Inc.	Stück	222	222		USD	469,97	95.543,36	1,49
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	900	96		USD	477,46	393.511,03	6,15
Zoetis, Inc.	Stück	915	215		USD	173,4	145.293,97	2,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>6.041.422,49</b>	<b>94,44</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>304.945,59</b>	<b>4,77</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						4.637,45	0,07
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	4.609					619,01	0,01
Norwegische Kronen	NOK	8.073					690,81	0,01
Schwedische Kronen	SEK	12.539					1.064,86	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	543					631,24	0,01
Japanischer Yen	JPY	132.699					841,37	0,01
Schweizer Franken	CHF	629					642,69	0,01
US-Dollar	USD	323.033					295.818,16	4,63
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>94.041,12</b>	<b>1,46</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							8.426,21	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							80.830,37	1,26
Sonstige Ansprüche							4.784,54	0,07
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>626,50</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>6.441.035,70</b>	<b>100,68</b>

## DWS Invest ESG Healthy Living

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-44.021,05	-0,68
							-44.021,05	-0,68
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-44.021,05</b>	<b>-0,68</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>6.397.014,65</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	91,95
Klasse FD	EUR	90,28
Klasse LC	EUR	90,53
Klasse LD	EUR	88,92
Klasse TFC	EUR	91,10
Klasse XC	EUR	92,68
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	4.094,667
Klasse LD	Stück	988,047
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	63.780,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI World Health Care Gross Index (in EUR)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	94,508
größter potenzieller Risikobetrag	%	103,278
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,783

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest ESG Mobility

---

## DWS Invest ESG Mobility

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2463037890	23,8%
Klasse FC	LU2463037544	24,4%
Klasse FD	LU2463037627	24,4%
Klasse LD	LU2463037973	23,8%
Klasse XC	LU2463038195	24,6%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Mobility

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1.410.710,08	19,67
Telekommunikationsdienste	740.920,79	10,34
Dauerhafte Konsumgüter	244.800,00	3,41
Hauptverbrauchsgüter	2.512.662,33	35,04
Finanzsektor	108.511,91	1,51
Grundstoffe	72.555,02	1,01
Industrien	1.493.023,07	20,83
<b>Summe Aktien</b>	<b>6.583.183,20</b>	<b>91,81</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>561.406,30</b>	<b>7,83</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>30.435,43</b>	<b>0,43</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.839,44</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.170.185,49</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Mobility

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>6.583.183,20</b>	<b>91,81</b>
<b>Aktien</b>								
Canadian National Railway Co.	Stück	1.000			CAD	159,7	110.528,24	1,54
DSV Panalpina A/S	Stück	850		250	DKK	1.441,5	164.545,91	2,29
Alfen Beheer BV	Stück	500	500		EUR	60,52	30.260,00	0,42
Amadeus IT Group SA	Stück	1.500	1.500		EUR	69,76	104.640,00	1,46
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	1.000			EUR	112,72	112.720,00	1,57
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	3.400			EUR	27,14	92.276,00	1,29
Continental AG	Stück	1.500	1.500		EUR	69,3	103.950,00	1,45
Daimler Truck Holding AG	Stück	2.600	600		EUR	32,97	85.722,00	1,20
DHL Group	Stück	2.600			EUR	44,765	116.389,00	1,62
Dr Ing hc F Porsche AG -Pref-	Stück	1.000		399	EUR	113,1	113.100,00	1,58
Ebusco Holding NV	Stück	5.000	2.500		EUR	7,75	38.750,00	0,54
Eurogroup Laminations SpA	Stück	12.931	12.931		EUR	6,58	85.085,98	1,19
Forvia	Stück	3.600			EUR	21,71	78.156,00	1,09
Infineon Technologies AG	Stück	3.500			EUR	37,73	132.055,00	1,84
Mercedes-Benz Group AG	Stück	2.500			EUR	73,73	184.325,00	2,57
Sixt SE	Stück	1.000	1.000		EUR	109,9	109.900,00	1,53
Stellantis NV	Stück	5.976	3.500		EUR	16,072	96.046,27	1,34
STMicroelectronics NV	Stück	3.000			EUR	45,45	136.350,00	1,90
Vinci SA	Stück	1.000			EUR	106,58	106.580,00	1,49
Vitesco Technologies Group AG	Stück	1.400	1.400		EUR	74,95	104.930,00	1,46
Auto Trader Group PLC	Stück	24.000			GBP	6,112	170.645,63	2,38
BYD Co., Ltd	Stück	2.500			HKD	250	73.038,04	1,02
Bridgestone Corp.	Stück	2.800			JPY	5.892	104.602,19	1,46
Denso Corp.	Stück	1.400	400		JPY	9.645	85.615,08	1,19
FANUC Corp.	Stück	2.500	2.000		JPY	5.032	79.762,84	1,11
Komatsu Ltd	Stück	3.300			JPY	3.881	81.204,03	1,13
Renesas Electronics Corp.	Stück	10.000			JPY	2.701,5	171.287,22	2,39
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	2.400	2.400		JPY	4.768	72.555,02	1,01
Toyota Motor Corp.	Stück	8.500	1.200		JPY	2.308,5	124.413,87	1,73
HL Mando Co., Ltd	Stück	3.200	3.200		KRW	53.900	119.871,54	1,67
Samsung SDI Co., Ltd	Stück	200			KRW	669.000	92.989,40	1,30
Volvo AB -B-	Stück	3.500			SEK	223,9	66.551,82	0,93
Volvo Car AB	Stück	16.187	6.000		SEK	42,81	58.850,40	0,82
AGCO Corp.	Stück	850			USD	130,57	101.634,17	1,42
Alphabet, Inc. -A-	Stück	1.200			USD	120,4	132.307,70	1,85
Analog Devices, Inc.	Stück	650			USD	193,64	115.261,92	1,61
Aptiv PLC	Stück	1.600	400		USD	101,34	148.483,53	2,07
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	600	200		USD	136,57	75.038,47	1,05
Booking Holdings, Inc.	Stück	74			USD	2.700	182.967,05	2,55
Caterpillar, Inc.	Stück	500			USD	245,85	112.568,69	1,57
ChargePoint Holdings, Inc.	Stück	9.000	3.000		USD	8,78	72.362,64	1,01
Deere & Co.	Stück	300			USD	406,38	111.642,87	1,56
General Motors Co.	Stück	2.800	1.300		USD	38,55	98.846,16	1,38
Li Auto, Inc. -ADR-	Stück	2.500	2.500		USD	34,83	79.739,02	1,11
Lucid Group, Inc.	Stück	10.000	3.000		USD	6,93	63.461,54	0,88
Microsoft Corp.	Stück	250			USD	340,78	78.017,41	1,09
Mobileye Global, Inc.	Stück	4.000			USD	38,32	140.366,31	1,96
NIO, Inc. -ADR-	Stück	11.000	5.600		USD	9,86	99.322,35	1,39
NVIDIA Corp.	Stück	600		50	USD	420,5	231.043,98	3,22
NXP Semiconductors NV	Stück	570			USD	204,17	106.572,26	1,49
ON Semiconductor Corp.	Stück	1.800			USD	93,63	154.335,18	2,15
QUALCOMM, Inc.	Stück	770			USD	119,13	84.001,93	1,17
Sensata Technologies Holding PLC	Stück	1.700			USD	44,95	69.977,11	0,98
Synopsys, Inc.	Stück	180	180		USD	435,03	71.708,25	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	1.400			USD	101,46	130.076,93	1,81
TE Connectivity Ltd	Stück	830			USD	139,56	106.075,83	1,48
Tesla, Inc.	Stück	550	300	500	USD	261,53	131.723,00	1,84
Uber Technologies, Inc.	Stück	2.200	600		USD	43,17	86.972,54	1,21
Union Pacific Corp.	Stück	500			USD	205,02	93.873,63	1,31
United Parcel Service, Inc.	Stück	500			USD	176,45	80.792,13	1,13
Visa, Inc.	Stück	500	500		USD	236,99	108.511,91	1,51
XPeng, Inc. -ADR-	Stück	9.000	3.000		USD	13,08	107.802,21	1,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>6.583.183,20</b>	<b>91,81</b>



## DWS Invest ESG Mobility

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>561.406,30</b>	<b>7,83</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						326.110,24	4,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	6.033					810,23	0,01
Schwedische Kronen	SEK	83.265					7.071,29	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	54.116					62.954,57	0,88
Hongkong Dollar	HKD	295.187					34.495,80	0,48
Japanischer Yen	JPY	300.000					1.902,13	0,03
Kanadischer Dollar	CAD	2.614					1.808,88	0,02
Südkoreanischer Won	KRW	110.384.246					76.715,73	1,07
US-Dollar	USD	54.095					49.537,43	0,69
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>30.435,43</b>	<b>0,43</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							6.224,06	0,09
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							13.664,89	0,19
Sonstige Ansprüche							10.546,48	0,15
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>7.175.024,93</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4.839,44</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-4.839,44	-0,07
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-4.839,44</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>7.170.185,49</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	111,44
Klasse FD	EUR	109,68
Klasse LC	EUR	110,37
Klasse LD	EUR	108,62
Klasse XC	EUR	112,01
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	295,000
Klasse LD	Stück	121,000
Klasse XC	Stück	63.406,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	92,044
größter potenzieller Risikobetrag	%	135,135
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	119,386

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

## DWS Invest ESG Mobility

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar .....	CAD	1,444880	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

---

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU1935133790	1,4%
Klasse LC	LU2098861896	1,4%
Klasse NC	LU2098862191	1,3%
Klasse ND	LU1935133956	1,3%
Klasse PFD	LU1935134335	1,3%
Klasse TFC	LU2309412620	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 Invest ESG Multi Asset Defensive

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	550.195,75	1,39
Telekommunikationsdienste	589.390,47	1,47
Dauerhafte Konsumgüter	2.068.743,81	5,20
Hauptverbrauchsgüter	387.517,21	0,97
Finanzsektor	1.128.621,29	2,83
Grundstoffe	502.052,16	1,25
Industrien	804.955,30	2,00
Versorger	505.319,94	1,26
<b>Summe Aktien</b>	<b>6.536.795,93</b>	<b>16,37</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	21.401.603,41	53,61
Zentralregierungen	8.679.103,53	21,74
Regionalregierungen	46.863,69	0,12
<b>Summe Anleihen</b>	<b>30.127.570,63</b>	<b>75,47</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	558.600,00	1,40
Sonstige Fonds	1.027.390,10	2,57
Aktienfonds	557.304,00	1,40
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>2.143.294,10</b>	<b>5,37</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-110.059,95</b>	<b>-0,28</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>521.730,75</b>	<b>1,31</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>893.026,07</b>	<b>2,24</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-133.430,42</b>	<b>-0,33</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-58.642,80</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>39.920.284,31</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>36.131.856,44</b>	<b>90,51</b>
<b>Aktien</b>								
Allkem Ltd	Stück	5.000	5.000		AUD	16,02	48.797,20	0,12
Lendlease Corp., Ltd	Stück	8.000			AUD	7,75	37.770,62	0,09
Sonic Healthcare Ltd	Stück	2.000			AUD	35,57	43.338,73	0,11
BCE, Inc.	Stück	1.000			CAD	60,125	41.612,46	0,10
Canadian Imperial Bank of Commerce	Stück	1.500	1.500		CAD	56,46	58.613,88	0,15
Canadian Tire Corp., Ltd	Stück	800			CAD	179,2	99.219,34	0,25
Nutrien Ltd	Stück	2.000	1.000	1.000	CAD	78,59	108.784,15	0,27
Cie Financiere Richemont SA	Stück	400	400		CHF	151,85	62.061,61	0,16
Georg Fischer AG	Stück	2.000			CHF	67,05	137.017,81	0,34
Novartis AG	Stück	500	500		CHF	89,92	45.938,26	0,12
Roche Holding AG	Stück	300			CHF	274,6	84.172,46	0,21
Aegon NV	Stück	25.000	15.000		EUR	4,649	116.225,00	0,29
Allianz SE	Stück	500			EUR	213,55	106.775,00	0,27
Alstom SA	Stück	7.000			EUR	27,28	190.960,00	0,48
AXA SA	Stück	6.000			EUR	27,155	162.930,00	0,41
Bankinter SA	Stück	10.000	10.000		EUR	5,632	56.320,00	0,14
BASF SE	Stück	2.000			EUR	44,45	88.900,00	0,22
Capgemini SE	Stück	500			EUR	173,35	86.675,00	0,22
Cherry SE	Stück	5.000			EUR	3,915	19.575,00	0,05
Covestro AG	Stück	2.000			EUR	47,17	94.340,00	0,24
Deutsche Telekom AG	Stück	3.000		2.000	EUR	19,992	59.976,00	0,15
DHL Group	Stück	2.000		1.000	EUR	44,765	89.530,00	0,22
DSM-Firmenich AG	Stück	1.000	1.000		EUR	100,12	100.120,00	0,25
EDP - Energias de Portugal SA	Stück	20.000	20.000		EUR	4,499	89.980,00	0,23
Enel SpA	Stück	30.000			EUR	6,174	185.220,00	0,46
Grifols SA	Stück	10.000			EUR	11,8	118.000,00	0,30
Infinion Technologies AG	Stück	2.000	2.000		EUR	37,73	75.460,00	0,19
ING Groep NV	Stück	20.000	20.000		EUR	12,39	247.800,00	0,62
Kerry Group PLC -A-	Stück	1.500	500		EUR	89,38	134.070,00	0,34
Konecranes Oyj	Stück	2.000	2.000		EUR	36,81	73.620,00	0,18
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	3.000		1.000	EUR	31,415	94.245,00	0,24
Mercedes-Benz Group AG	Stück	1.000		1.000	EUR	73,73	73.730,00	0,18
Metso Outotec Oyj	Stück	7.000			EUR	11,07	77.490,00	0,19
ProSiebenSat.1 Media SE	Stück	6.000			EUR	8,608	51.648,00	0,13
Sanofi	Stück	1.500			EUR	98,13	147.195,00	0,37
Societe Generale SA	Stück	5.000			EUR	24,055	120.275,00	0,30
Stellantis NV	Stück	5.000			EUR	16,078	80.390,00	0,20
STMicroelectronics NV	Stück	1.000		1.000	EUR	45,45	45.450,00	0,11
Unibail-Rodamco-Westfield	Stück	1.600			EUR	48,01	76.816,00	0,19
Unilever PLC	Stück	1.500			EUR	47,745	71.617,50	0,18
Drax Group PLC	Stück	15.000	15.000		GBP	5,81	101.383,66	0,25
HSBC Holdings PLC	Stück	10.000			GBP	6,238	72.568,14	0,18
Prudential PLC	Stück	5.000			GBP	10,99	63.924,64	0,16
Tate & Lyle PLC	Stück	5.000	5.000		GBP	7,272	42.301,36	0,11
ITOCHU Corp.	Stück	2.000		2.000	JPY	5,687	72.116,26	0,18
AGCO Corp.	Stück	1.000	1.000		USD	130,57	119.569,61	0,30
Akamai Technologies, Inc.	Stück	1.000			USD	90,48	82.857,15	0,21
Alphabet, Inc. -A-	Stück	1.200			USD	120,4	132.307,70	0,33
AT&T, Inc.	Stück	7.000			USD	15,99	102.500,01	0,26
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	2.000			USD	64,12	117.435,91	0,29
Catalent, Inc.	Stück	2.000		1.000	USD	43,38	79.450,56	0,20
Centene Corp.	Stück	2.500	1.000		USD	67,09	153.594,34	0,38
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	1.000			USD	65,31	59.807,70	0,15
Colgate-Palmolive Co.	Stück	1.000			USD	76,93	70.448,72	0,18
CVS Health Corp.	Stück	2.000	2.000		USD	68,92	126.227,12	0,32
Danaher Corp.	Stück	400	400		USD	240,96	88.263,74	0,22
Eversource Energy	Stück	2.000	2.000		USD	70,29	128.736,28	0,32
Invesco Ltd	Stück	3.000		3.000	USD	16,88	46.373,63	0,12
Medtronic PLC	Stück	1.500			USD	88,47	121.524,74	0,30
Merck & Co., Inc.	Stück	1.000			USD	114,17	104.551,29	0,26
Mondelez International, Inc. -A-	Stück	1.000			USD	72,85	66.712,46	0,17
Motorola Solutions, Inc.	Stück	500			USD	291,235	133.349,37	0,33
PayPal Holdings, Inc.	Stück	2.000			USD	66,44	121.684,99	0,30
Pfizer, Inc.	Stück	3.000			USD	36,275	99.656,60	0,25
Procter & Gamble Co.	Stück	1.000			USD	151,04	138.315,03	0,35
QUALCOMM, Inc.	Stück	500			USD	119,13	54.546,71	0,14
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	100			USD	1.374	125.824,19	0,32
Verizon Communications, Inc.	Stück	2.009			USD	36,96	67.996,93	0,17
Westrock Co.	Stück	3.000			USD	28,755	78.997,26	0,20
Impala Platinum Holdings Ltd	Stück	10.000			ZAR	125,75	61.110,81	0,15
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2028	EUR	150.000			%	89,04	133.560,00	0,33
3,625 % AIB Group PLC 2022/2026 *	EUR	300.000	300.000		%	97,608	292.824,00	0,73
1,625 % Aroundtown SA (MTN) 2021/perpetual *	EUR	400.000			%	30,504	122.016,00	0,31
5,50 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2015/2047 *	EUR	400.000			%	100,76	403.040,00	1,01

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,652 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2023/2026	EUR	300.000	300.000		%	98,712	296.136,00	0,74
3,129 % AXA SA (MTN) 2003/perpetual *	EUR	300.000			%	79,88	239.640,00	0,60
3,139 % AXA SA (MTN) 2004/perpetual *	EUR	300.000			%	81,078	243.234,00	0,61
1,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2021/2029	EUR	500.000			%	63,726	318.630,00	0,80
3,375 % Banco Santander SA 2023/2026	EUR	300.000	400.000	100.000	%	98,73	296.190,00	0,74
3,05 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2022/2024	EUR	140.000	140.000		%	98,819	138.346,60	0,35
3,125 % BPCE SFH SA (MTN) 2022/2028	EUR	200.000	200.000		%	98,283	196.566,00	0,49
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025	EUR	200.000		200.000	%	93,472	186.944,00	0,47
2,875 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (MTN) 2022/2027	EUR	100.000	100.000		%	98,424	98.424,00	0,25
4,75 % CNP Assurances 2018/perpetual *	EUR	300.000			%	91,039	273.117,00	0,68
3,25 % Credit Agricole Home Loan SFH SA 2023/2026	EUR	100.000	100.000		%	98,943	98.943,00	0,25
0,95 % Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual *	EUR	300.000			%	91,769	275.307,00	0,69
1,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	400.000			%	78,957	315.828,00	0,79
2,954 % Deutsche Postbank Funding Trust I 2004/perpetual *	EUR	400.000			%	70,142	280.568,00	0,70
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	500.000			%	69,399	346.995,00	0,87
0,375 % EDP Finance BV (MTN) 2019/2026	EUR	500.000			%	89,614	448.070,00	1,12
1,375 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2021/2081 *	EUR	500.000			%	79,905	399.525,00	1,00
1,50 % Engie SA 2020/perpetual *	EUR	200.000			%	82,09	164.180,00	0,41
1,50 % European Financial Stability Facility (MTN) 2022/2025	EUR	430.000			%	95,492	410.615,60	1,03
0,05 % European Investment Bank (MTN) 2022/2029	EUR	200.000	200.000		%	82,84	165.680,00	0,42
2,75 % European Investment Bank (MTN) 2023/2028	EUR	350.000	350.000		%	98,314	344.099,00	0,86
0,00 % European Union (MTN) 2021/2028	EUR	103.000	103.000		%	85,915	88.492,45	0,22
0,00 % European Union (MTN) 2021/2028	EUR	400.000			%	85,011	340.044,00	0,85
2,873 % Fastighets AB Balder 2021/2081 *	EUR	300.000			%	63,343	190.029,00	0,48
1,375 % Global Switch Finance BV (MTN) 2020/2030	EUR	500.000			%	83,023	415.115,00	1,04
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	380.000			%	46,985	178.543,00	0,45
2,25 % Iberdrola International BV 2020/perpetual *	EUR	200.000			%	82,341	164.682,00	0,41
2,00 % Infineon Technologies AG (MTN) 2020/2032	EUR	300.000			%	86,933	260.799,00	0,65
3,00 % ING Bank NV 2023/2026	EUR	400.000	400.000		%	98,319	393.276,00	0,99
3,00 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	290.000			%	69,448	201.399,20	0,50
3,40 % Ireland Government Bond (MTN) 2014/2024	EUR	1.500.000	500.000		%	100,074	1.501.110,00	3,76
0,20 % Ireland Government Bond (MTN) 2020/2027	EUR	1.000.000	500.000		%	89,87	898.700,00	2,25
0,00 % Ireland Government Bond (MTN) 2021/2031	EUR	500.000			%	79,387	396.935,00	0,99
1,50 % ISS Global A/S (MTN) 2017/2027	EUR	400.000			%	90,197	360.788,00	0,90
0,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2028	EUR	78.000	78.000		%	85,392	66.605,76	0,17
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031	EUR	600.000			%	79,39	476.340,00	1,19
1,00 % LEG Immobilien SE 2021/2032	EUR	200.000			%	69,514	139.028,00	0,35
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	200.000			%	87,925	175.850,00	0,44
1,75 % Netherlands Government Bond -144A- (MTN) 2013/2023	EUR	500.000		500.000	%	99,955	499.775,00	1,25
2,00 % Netherlands Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024	EUR	600.000	600.000		%	98,548	591.288,00	1,48
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	410.000			%	82,433	337.975,30	0,85
0,00 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	510.000			%	76,397	389.624,70	0,98
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026	EUR	200.000	100.000		%	91,071	182.142,00	0,46
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	500.000			%	47,862	239.310,00	0,60
3,625 % Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2027	EUR	300.000	300.000		%	99,44	298.320,00	0,75
2,375 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	300.000			%	91,34	274.020,00	0,69
1,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2030	EUR	320.000			%	76,458	244.665,60	0,61
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	300.000			%	20,106	60.318,00	0,15
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/perpetual *	EUR	500.000			%	20,03	100.150,00	0,25
3,625 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	300.000			%	88,167	264.501,00	0,66
4,40 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2013/2023	EUR	1.000.000	500.000		%	100,2	1.002.000,00	2,51
3,80 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024	EUR	500.000	500.000		%	100,069	500.345,00	1,25
0,25 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2019/2024	EUR	400.000			%	96,451	385.804,00	0,97
0,10 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2021/2031	EUR	500.000			%	78,2	391.000,00	0,98
3,15 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2023/2033	EUR	400.000	400.000		%	97,671	390.684,00	0,98
4,874 % Standard Chartered PLC (MTN) 2023/2031 *	EUR	400.000	400.000		%	98,655	394.620,00	0,99
0,00 % State of North Rhine-Westphalia Germany (MTN) 2019/2029	EUR	57.000	57.000		%	82,217	46.863,69	0,12
1,25 % Stellantis NV (MTN) 2021/2033	EUR	200.000			%	75,114	150.228,00	0,38
5,125 % Sudzucker International Finance BV (MTN) 2022/2027	EUR	200.000	200.000		%	102,685	205.370,00	0,51
2,714 % Swiss Re Finance UK PLC (MTN) 2020/2052 *	EUR	300.000			%	79,577	238.731,00	0,60
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual *	EUR	300.000			%	77,036	231.108,00	0,58
2,625 % UniCredit Bank AG (MTN) 2022/2028	EUR	100.000	100.000		%	96,8	96.800,00	0,24
5,125 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	GBP	300.000	300.000		%	93,501	326.315,80	0,82
5,445 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2010/2029	GBP	200.000			%	95,308	221.748,12	0,56
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	GBP	300.000			%	93,834	327.477,96	0,82
1,425 % Aegon NV 1996/perpetual *	NLG	450.000			%	72,28	147.596,55	0,37
3,20 % Allianz SE -Reg- 2021/perpetual *	USD	200.000			%	74,097	135.708,80	0,34
5,25 % AT Securities BV 2017/perpetual *	USD	500.000			%	41,406	189.587,93	0,47
5,525 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd 1986/perpetual *	USD	500.000			%	92,194	422.133,74	1,06
2,50 % Banco Nacional de Panama -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	200.000			%	78,844	144.402,94	0,36
2,375 % Bermuda Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	204.000			%	83,372	155.749,90	0,39

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
5,285 % BNP Paribas SA 1986/perpetual *	USD	300.000			%	92,291	253.546,73	0,64
9,625 % British Telecommunications PLC 2000/2030	USD	300.000			%	122,631	336.898,38	0,84
4,875 % CNP Assurances 2021/perpetual *	USD	600.000			%	74,651	410.170,37	1,03
6,652 % Deutsche Bank AG (MTN) 2018/2025 *	USD	400.000			%	97,605	357.527,51	0,90
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030	USD	300.000			%	119,076	327.131,90	0,82
5,726 % DNB Bank ASA 1985/perpetual *	USD	300.000			%	83,548	229.527,49	0,57
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	500.000			%	85,763	392.687,76	0,98
8,75 % Enel SpA -144A- 2013/2073 *	USD	500.000			%	99,814	457.023,85	1,14
0,375 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025	USD	800.000			%	90,051	659.714,35	1,65
5,46 % Hongkong & Shanghai Banking Corp., Ltd 1986/perpetual *	USD	400.000			%	99,8	365.567,80	0,92
3,50 % International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2023/2028	USD	300.000	300.000		%	96,468	265.022,00	0,66
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	1.000.000			%	79,401	727.115,30	1,82
1,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026	USD	500.000			%	89,42	409.432,27	1,03
6,25 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale (MTN) 2014/2024	USD	200.000	200.000		%	97,11	177.857,16	0,45
5,125 % Scentre Group Trust 2 -Reg- 2020/2080 *	USD	300.000			%	84,56	232.307,71	0,58
2,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2023	USD	500.000		300.000	%	98,67	451.787,46	1,13
2,875 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	400.000			%	96,184	352.320,89	0,88
3,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2023/2028	USD	400.000	400.000		%	97,611	357.550,68	0,90
5,359 % Westpac Banking Corp. 1986/perpetual *	USD	600.000			%	92,691	509.291,26	1,28
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>532.510,12</b>	<b>1,33</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,00 % Vonovia Finance BV -144A- (MTN) 2013/2023	USD	421.000			%	99,5	383.603,51	0,96
3,50 % WEA Finance LLC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	200.000			%	81,303	148.906,61	0,37
<b>Investmentanteile</b>							<b>2.143.294,10</b>	<b>5,37</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Convertibles -FC- EUR - (0,600%)		4.000			EUR	139,65	558.600,00	1,40
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)		74	179	105	EUR	13.883,65	1.027.390,10	2,57
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Amundi Physical Gold ETC -C- USD - (0,150%)		8.000			EUR	69,663	557.304,00	1,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>38.807.660,66</b>	<b>97,21</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-29.345,19</b>	<b>-0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
S & P MINI 500 Futures 09/2023 (DB)	Stück	-7		7			-29.345,19	-0,08
<b>Zins-Derivate</b>							<b>3.148,57</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (DB)	Stück	-7		7			7.272,30	0,02
Japan 10 year Bond Futures 09/2023 (DB)	Stück	-1		1			-4.123,73	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-4.795,15</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 8,3 Mio.							-4.795,15	-0,01
<b>Swaps</b>							<b>-79.068,18</b>	<b>-0,20</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection buyer</b>								
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (CIT)	Stück	2.000.000	2.000.000				-79.068,18	-0,20

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>521.730,75</b>	<b>1,31</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						368.429,09	0,92
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
Dänische Kronen	DKK	91.905					12.342,16	0,03
Norwegische Kronen	NOK	35.649					3.050,73	0,01
Schwedische Kronen	SEK	58.685					4.983,81	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Australischer Dollar	AUD	8.112					4.941,95	0,01
Britisches Pfund	GBP	5.853					6.808,95	0,02
Hongkong Dollar	HKD	98.301					11.487,50	0,03
Japanischer Yen	JPY	10.420.539					66.070,89	0,17
Kanadischer Dollar	CAD	17.030					11.786,66	0,03
Schweizer Franken	CHF	4.900					5.006,90	0,01
Südafrikanischer Rand	ZAR	205.567					9.989,97	0,03
US-Dollar	USD	18.381					16.832,14	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>893.026,07</b>	<b>2,24</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							7.858,02	0,02
Zinsansprüche							368.591,32	0,92
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							58.372,11	0,15
Sonstige Ansprüche							458.204,62	1,15
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>40.229.689,78</b>	<b>100,78</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-133.430,42</b>	<b>-0,33</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-129.819,31	-0,32
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-3.611,11	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-58.642,80</b>	<b>-0,15</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-309.405,47</b>	<b>-0,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>39.920.284,31</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC	EUR	96,14
Klasse LD	EUR	98,05
Klasse NC	EUR	95,42
Klasse ND	EUR	97,28
Klasse PFD	EUR	97,46
Klasse TFC	EUR	91,38
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC	Stück	126.329,228
Klasse LD	Stück	16.336,454
Klasse NC	Stück	102.361,838
Klasse ND	Stück	77.325,100
Klasse PFD	Stück	59.621,207
Klasse TFC	Stück	33.634,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
65% iBoxx Euro Overall Index, 35% MSCI World High Dividend Yield

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	44,489
größter potenzieller Risikobetrag	%	68,593
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	53,904



## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,5, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 12.800.846,16.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

CIT = Citibank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A..

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Niederländischer Gulden	NLG	2,203710	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,577373	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest ESG Multi Asset Income

---

## DWS Invest ESG Multi Asset Income

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU1054320970	0,1%
Klasse FC	LU1186220148	0,4%
Klasse LC	LU1054320897	0,1%
Klasse LDH (P)	LU1769944361	1,3%
Klasse NC	LU1186218753	-0,1%
Klasse ND	LU1054321192	0,0%
Klasse PFD	LU1217772232	0,2%
Klasse TFD	LU1663932561	0,4%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Multi Asset Income

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	5.764.488,70	4,97
Telekommunikationsdienste	5.613.015,28	4,86
Dauerhafte Konsumgüter	11.546.993,97	9,96
Energie	2.879.281,93	2,48
Hauptverbrauchsgüter	2.837.506,35	2,44
Finanzsektor	12.652.737,37	10,93
Grundstoffe	1.927.606,21	1,66
Industrien	3.610.845,94	3,13
Versorger	5.126.612,73	4,43
<b>Summe Aktien</b>	<b>51.959.088,48</b>	<b>44,86</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	40.391.032,87	34,87
Zentralregierungen	8.376.493,66	7,24
<b>Summe Anleihen</b>	<b>48.767.526,53</b>	<b>42,11</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	8.629.761,30	7,46
Sonstige Fonds	2.365.433,59	2,04
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>10.995.194,89</b>	<b>9,50</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-355.898,30</b>	<b>-0,31</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>4.519.107,03</b>	<b>3,90</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>631.069,84</b>	<b>0,54</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>59.688,88</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-688.699,98</b>	<b>-0,59</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-73.759,56</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>115.813.317,81</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Multi Asset Income

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>100.726.615,01</b>	<b>86,97</b>
<b>Aktien</b>								
Toronto-Dominion Bank	Stück	17.528		3.869	CAD	82	994.751,35	0,86
Nestle SA	Stück	1.391		307	CHF	107,86	153.297,75	0,13
Roche Holding AG	Stück	3.556		784	CHF	274,6	997.724,23	0,86
SGS SA	Stück	2.867	3.300	433	CHF	84,46	247.415,56	0,21
Orsted AS	Stück	7.489		1.653	DKK	650,2	653.919,55	0,56
Vestas Wind Systems A/S	Stück	11.768		2.597	DKK	182,72	288.763,48	0,25
Aegon NV	Stück	203.145		44.855	EUR	4,649	944.421,11	0,82
Allianz SE	Stück	6.334		1.399	EUR	213,55	1.352.625,70	1,17
AXA SA	Stück	63.075		13.925	EUR	27,155	1.712.801,63	1,48
BNP Paribas SA	Stück	18.643		4.115	EUR	58,05	1.082.226,15	0,93
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	12.891		2.845	EUR	27,14	349.861,74	0,30
DHL Group	Stück	13.329		2.942	EUR	44,765	596.672,69	0,52
E.ON SE	Stück	39.144		8.641	EUR	11,7	457.984,80	0,40
EDP - Energias de Portugal SA	Stück	167.028		36.882	EUR	4,499	751.458,97	0,65
EDP Renovaveis SA	Stück	43.534	572	9.484	EUR	18,235	793.842,49	0,69
Enel SpA	Stück	89.770		19.821	EUR	6,174	554.239,98	0,48
Grifols SA	Stück	65.481		14.456	EUR	11,8	772.675,80	0,67
Hannover Rueck SE	Stück	1.219		269	EUR	194,3	236.851,70	0,20
Iberdrola SA	Stück	90.829		20.056	EUR	12,01	1.090.856,29	0,94
ING Groep NV	Stück	175.341		38.716	EUR	12,39	2.172.474,99	1,88
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	30.633		6.762	EUR	31,415	962.335,70	0,83
Nordex SE	Stück	26.032		5.747	EUR	11,255	292.990,16	0,25
Redeia Corp. SA	Stück	16.413		3.623	EUR	15,45	253.580,85	0,22
Siemens AG	Stück	6.235		1.376	EUR	152,74	952.333,90	0,82
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	10.769		2.377	EUR	30,62	329.746,78	0,28
Societe Generale SA	Stück	58.499		12.916	EUR	24,055	1.407.193,45	1,22
Veolia Environnement SA	Stück	19.660		4.340	EUR	29,03	570.729,80	0,49
Vonovia SE	Stück	30.454		6.722	EUR	17,96	546.953,84	0,47
Mondi PLC	Stück	12.818		2.829	GBP	12,045	179.608,82	0,16
Prudential PLC	Stück	59.087	35.947	10.860	GBP	10,99	755.423,04	0,65
Smith & Nephew PLC	Stück	22.290		4.921	GBP	12,569	325.924,38	0,28
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	19.600		4.400	HKD	81,2	185.986,41	0,16
Baidu, Inc.	Stück	10.650		2.350	HKD	132,8	165.278,67	0,14
JD Health International, Inc.	Stück	45.050		9.950	HKD	49,45	260.333,59	0,22
Meituan	Stück	24.000	1.300	5.300	HKD	122,3	343.010,03	0,30
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	55.500		12.500	HKD	49,85	323.316,05	0,28
Tencent Holdings Ltd	Stück	10.700	13.000	15.300	HKD	331,6	414.636,39	0,36
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	39.500	48.000	8.500	HKD	37,55	173.330,97	0,15
FANUC Corp.	Stück	19.100	22.300	3.200	JPY	5,032	609.388,13	0,53
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	865.000	830.400	7.600	JPY	170,5	935.105,22	0,81
Sony Group Corp.	Stück	9.000	4.200	2.000	JPY	12,965	739.835,25	0,64
Toyota Motor Corp.	Stück	26.700		5.900	JPY	2.308,5	390.805,92	0,34
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	22.937	12.878	5.063	KRW	72.200	1.150.935,93	0,99
SK Hynix, Inc.	Stück	10.650	13.000	2.350	KRW	115.200	852.666,93	0,74
Mowi ASA	Stück	16.748	20.445	3.697	NOK	170,5	244.365,77	0,21
Swedbank AB	Stück	64.706		14.285	SEK	182,25	1.001.497,54	0,86
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Stück	67.944		15.000	SEK	58,37	336.805,05	0,29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	33.000		7.000	TWD	576	558.897,88	0,48
AbbVie, Inc.	Stück	10.451		2.307	USD	133,06	1.273.452,55	1,10
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	10.650		2.350	USD	49,23	480.127,79	0,41
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	10.650	2.000	2.350	USD	83,86	817.865,46	0,71
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	4.505		995	USD	136,57	563.413,83	0,49
Baker Hughes Co.	Stück	49.027		10.824	USD	31,59	1.418.281,20	1,22
Colgate-Palmolive Co.	Stück	7.655		1.690	USD	76,93	539.284,99	0,47
Danaher Corp.	Stück	1.614		357	USD	240,96	356.144,21	0,31
Darling Ingredients, Inc.	Stück	9.012		1.988	USD	62,21	513.403,45	0,44
Eaton Corp., PLC	Stück	4.577		6.465	USD	200,505	840.395,12	0,73
Gilead Sciences, Inc.	Stück	16.052		3.543	USD	76,54	1.125.110,07	0,97
Medtronic PLC	Stück	11.844		2.614	USD	88,47	959.559,32	0,83
Microsoft Corp.	Stück	3.051		2.069	USD	340,78	952.124,43	0,82
Mondelez International, Inc. -A-	Stück	3.685		813	USD	72,85	245.835,42	0,21
Motorola Solutions, Inc.	Stück	3.736		825	USD	291,235	996.386,50	0,86
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	3.932		868	USD	97,65	351.611,57	0,30
Newmont Corp.	Stück	24.397	15.691	4.432	USD	41,99	938.122,82	0,81
PepsiCo, Inc.	Stück	5.625		1.241	USD	184,49	950.326,32	0,82
Procter & Gamble Co.	Stück	12.340		2.723	USD	151,04	1.706.807,48	1,47
QUALCOMM, Inc.	Stück	6.364		1.405	USD	119,13	694.270,50	0,60
State Street Corp.	Stück	1.822		402	USD	73,24	122.200,82	0,11
Sunnova Energy International, Inc.	Stück	24.814		23.186	USD	17,86	405.840,73	0,35
Sunrun, Inc.	Stück	29.490		6.510	USD	17,53	473.406,36	0,41

## DWS Invest ESG Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	4.096		904	USD	101,46	380.567,95	0,33
Texas Instruments, Inc.	Stück	4.989		1.101	USD	180,23	823.413,51	0,71
Trip.com Group Ltd	Stück	4.345	5.000	655	USD	34,99	139.223,04	0,12
Union Pacific Corp.	Stück	3.260		720	USD	205,02	612.056,10	0,53
Verizon Communications, Inc.	Stück	21.134		4.665	USD	36,96	715.304,68	0,62
VF Corp.	Stück	9.300		2.053	USD	19,08	162.494,52	0,14
WW Grainger, Inc.	Stück	773	944	171	USD	792,21	560.786,07	0,48
Yum China Holdings, Inc.	Stück	7.209		1.591	USD	56,56	373.389,26	0,32
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2022/2032	EUR	2.500.000			%	82,533	2.063.325,00	1,78
2,375 % Accor SA (MTN) 2021/2028	EUR	600.000			%	89,95	539.700,00	0,47
0,25 % ACEA SpA (MTN) 2021/2030	EUR	1.100.000			%	77,301	850.311,00	0,73
2,875 % AIB Group PLC (MTN) 2020/2031 *	EUR	540.000			%	90,718	489.877,20	0,42
5,125 % ASR Nederland NV 2015/2045 *	EUR	250.000			%	98,637	246.592,50	0,21
3,375 % ASR Nederland NV 2019/2049 *	EUR	200.000			%	86,939	173.878,00	0,15
7,00 % ASR Nederland NV 2022/2043 *	EUR	140.000			%	103,959	145.542,60	0,13
2,124 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2019/2030	EUR	1.000.000			%	82,625	826.250,00	0,71
2,429 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2020/2031	EUR	1.300.000			%	83,13	1.080.690,00	0,93
5,25 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	800.000	800.000		%	97,956	783.648,00	0,68
1,625 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2031	EUR	300.000			%	78,596	235.788,00	0,20
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2026 *	EUR	700.000	700.000		%	93,048	651.336,00	0,56
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	300.000			%	86,408	259.224,00	0,22
0,25 % BPCE SA (MTN) 2021/2031	EUR	700.000			%	75,185	526.295,00	0,45
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2016/2026	EUR	34.641	34,641		%	93,836	32.505,52	0,03
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2016/2026	EUR	35.643	35,643		%	91,644	32.664,21	0,03
0,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027	EUR	35.486	35,486		%	91,501	32.470,04	0,03
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027	EUR	35.329	35,329		%	91,675	32.387,97	0,03
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2018/2028	EUR	35.459	35,459		%	90,983	32.261,93	0,03
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021/2028	EUR	800.000			%	82,088	656.704,00	0,57
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	1.300.000			%	82,958	1.078.454,00	0,93
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	1.000.000			%	80,708	807.080,00	0,70
2,00 % CNP Assurances 2019/2050 *	EUR	200.000			%	79,726	159.452,00	0,14
2,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2019/2029	EUR	1.000.000			%	86,644	866.440,00	0,75
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027	EUR	200.000			%	88,856	177.712,00	0,15
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR	1.000.000			%	61,442	614.420,00	0,53
0,35 % E.ON SE (MTN) 2019/2030	EUR	565.000		1.580.000	%	80,598	455.378,70	0,39
0,875 % E.ON SE (MTN) 2020/2031	EUR	1.627.000			%	80,659	1.312.321,93	1,13
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	2.900.000			%	88,102	2.554.958,00	2,21
3,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022/2030	EUR	180.000			%	99,594	179.269,20	0,15
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	1.000.000			%	87,1	871.000,00	0,75
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	400.000	400.000		%	100,09	400.360,00	0,35
1,125 % Fastighets AB Balder (MTN) 2019/2027	EUR	250.000			%	75,352	188.380,00	0,16
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	475.000			%	97,92	465.120,00	0,40
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	600.000	600.000		%	97,093	582.558,00	0,50
1,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2026	EUR	350.000			%	89,819	314.366,50	0,27
5,25 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	500.000			%	84,839	424.195,00	0,37
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	150.000			%	84	126.000,00	0,11
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR	300.000			%	94,537	283.611,00	0,24
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2023/2031	EUR	500.000	500.000		%	99,358	496.790,00	0,43
0,01 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2027	EUR	1.297.000	1.297.000		%	88,519	1.148.091,43	0,99
2,00 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2022/2034	EUR	1.000.000			%	66,274	662.740,00	0,57
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	100.000			%	87,925	87.925,00	0,08
1,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2020/2041 *	EUR	1.900.000			%	76,281	1.449.339,00	1,25
1,75 % Orsted AS 2019/perpetual *	EUR	1.000.000			%	85,382	853.820,00	0,74
1,50 % Orsted AS 2021/perpetual *	EUR	1.000.000			%	73,728	737.280,00	0,64
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2026	EUR	570.000	570.000		%	99,345	566.266,50	0,49
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029	EUR	1.400.000			%	87,009	1.218.126,00	1,05
2,625 % Romanian Government International Bond -Reg- 2020/2040	EUR	700.000			%	60,977	426.839,00	0,37
1,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2030	EUR	1.111.000			%	76,458	849.448,38	0,73
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2026	EUR	190.000			%	70,32	133.608,00	0,12
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	2.085.000		700.000	%	86,384	1.801.106,40	1,56
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	600.000	600.000		%	97,726	586.356,00	0,51
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	953.000			%	98,081	934.711,93	0,81
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027	EUR	950.000			%	92,248	876.356,00	0,76

## DWS Invest ESG Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	700.000			%	81,135	567.945,00	0,49
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033	EUR	910.000			%	104,721	952.961,10	0,82
2,375 % Telecom Italia SpA (MTN) 2017/2027	EUR	550.000	550.000		%	85,455	470.002,50	0,41
1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2021/2033	EUR	500.000			%	72,304	361.520,00	0,31
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	200.000			%	87,459	174.918,00	0,15
1,50 % Vestas Wind Systems Finance BV (MTN) 2022/2029	EUR	620.000			%	87,421	542.010,20	0,47
2,50 % Orsted AS 2021/perpetual *	GBP	440.000			%	66,7	341.412,25	0,29
5,125 % Akbank TAS -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	331.000			%	94,599	286.742,42	0,25
6,11 % Bank of America Corp. 2007/2037	USD	200.000			%	105,488	193.201,48	0,17
2,55 % Chile Government International Bond 2020/2032	USD	992.000			%	85,534	777.012,23	0,67
6,625 % Citigroup, Inc. 2002/2032	USD	236.000			%	105,641	228.308,41	0,20
4,50 % Colombia Government International Bond 2018/2029	USD	972.000			%	87,719	780.795,57	0,67
4,78 % CVS Health Corp. 2018/2038	USD	300.000			%	91,906	252.489,03	0,22
6,00 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	852.000			%	97,096	757.562,27	0,65
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	900.000			%	85,763	706.837,98	0,61
1,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2029	USD	2.871.000			%	87,279	2.294.670,62	1,98
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	4.702.000		1.861.000	%	79,401	3.418.896,16	2,95
3,925 % Tencent Holdings Ltd -Reg- 2018/2038	USD	300.000			%	82,188	225.791,23	0,20
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	1.300.000			%	88,462	1.053.119,14	0,91
<b>Investmentanteile</b>							<b>10.995.194,89</b>	<b>9,50</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	240	373	133	EUR	9.855,973	2.365.433,59	2,04
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0,350%)	Anteile	37.864			EUR	142,06	5.378.959,84	4,65
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -IC- USD - (0,100%)	Anteile	179.147		27.025	EUR	18,146	3.250.801,46	2,81
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>111.721.809,90</b>	<b>96,47</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-151.735,52</b>	<b>-0,13</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
DJ Euro Stoxx 50 09/2023 (DB)	Stück	-121		121			-97.556,25	-0,08
S & P MINI 500 Futures 09/2023 (DB)	Stück	-13		13			-54.179,27	-0,05
<b>Zins-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-202.592,26</b>	<b>-0,18</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Japan 10 year Bond Futures 09/2023 (DB)	Stück	-32		32			-131.881,33	-0,11
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	23					-29.634,32	-0,03
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	35	23	35			-41.076,61	-0,04
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-1.570,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/EUR 1,2 Mio.							5.713,36	0,01
JPY/EUR 388,9 Mio.							-651,64	0,00
NOK/EUR 30,0 Mio.							25.942,08	0,02
<b>Geschlossene Positionen</b>								
NOK/EUR 0,1 Mio.							25,58	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CAD 0,1 Mio.							-0,91	0,00
EUR/CHF 1,3 Mio.							-3.882,57	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio.							-0,12	0,00
EUR/GBP 1,6 Mio.							-11.350,15	-0,01
EUR/HKD 0,1 Mio.							-42,77	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio.							6,03	0,00
EUR/USD 26,3 Mio.							-17.574,46	-0,02
USD/KRW 6,6 Mio.							76,91	0,00
USD/TWD 0,1 Mio.							3,96	0,00

## DWS Invest ESG Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/AUD 0,1 Mio. ....							20,36	0,00
EUR/JPY 20,4 Mio. ....							143,82	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>4.519.107,03</b>	<b>3,90</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						2.065.369,51	1,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	510.293					68.528,85	0,06
Norwegische Kronen .....	NOK	672.434					57.544,30	0,05
Schwedische Kronen .....	SEK	666.299					56.585,71	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	140.055					85.322,20	0,07
Britisches Pfund .....	GBP	259.242					301.582,41	0,26
Hongkong Dollar .....	HKD	543.563					63.521,19	0,06
Indonesische Rupie .....	IDR	94.932					5,80	0,00
Israelischer Schekel .....	ILS	370.355					91.376,48	0,08
Japanischer Yen .....	JPY	114.211.987					724.155,24	0,63
Kanadischer Dollar .....	CAD	103.354					71.531,00	0,06
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	4.912.027					144.429,79	0,12
Schweizer Franken .....	CHF	67.525					68.994,27	0,06
Singapur Dollar .....	SGD	139.330					94.292,35	0,08
Südkoreanischer Won .....	KRW	98.226.112					68.265,97	0,06
US-Dollar .....	USD	608.901					557.601,96	0,48
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>631.069,84</b>	<b>0,54</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							79.429,87	0,07
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ** .....							537,12	0,00
Zinsansprüche .....							548.995,81	0,47
Sonstige Ansprüche .....							2.107,04	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>59.688,88</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>116.963.607,75</b>	<b>100,99</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-688.699,98</b>	<b>-0,59</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-193.209,98	-0,16
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-495.490,00	-0,43
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-73.759,56</b>	<b>-0,06</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.150.289,94</b>	<b>-0,99</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>115.813.317,81</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	118,10
Klasse LC .....	EUR	112,19
Klasse LD .....	EUR	87,50
Klasse LDH (P) .....	EUR	85,71
Klasse NC .....	EUR	109,39
Klasse ND .....	EUR	84,57
Klasse PFD .....	EUR	92,08
Klasse TFD .....	EUR	90,69
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	380.117,127
Klasse LC .....	Stück	264.249,159
Klasse LD .....	Stück	310.034,222
Klasse LDH (P) .....	Stück	2.992,100
Klasse NC .....	Stück	26.082,349
Klasse ND .....	Stück	101.549,351
Klasse PFD .....	Stück	24.697,000
Klasse TFD .....	Stück	1.928,000

## DWS Invest ESG Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
-----------------------	---------------------------------	----------------------------	------------------------------------	-------------------	---------	------	-----------------	---------------------------

### Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

55% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR, 35% BBG High Yield 2% Issuer Capped Index EUR Hedged, 10% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index - in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	55,167
größter potenzieller Risikobetrag	%	67,786
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	62,682

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,7, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 79.507.484,01.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16.371,808494	= EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	4,053067	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= 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, Luxembourg Branch als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

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



# DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

---

## DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2162004548	0,0%
Klasse FC	LU2162004381	0,4%
Klasse FD	LU2162004464	0,4%
Klasse LD	LU2162004621	0,0%
Klasse NC	LU2255692746	-0,3%
Klasse PFC	LU2244930967	-0,1%
Klasse TFC	LU2162004894	0,3%
Klasse TFD	LU2162004977	0,4%
Klasse XC	LU2162005354	0,5%
Klasse XD	LU2162005438	0,5%
Klasse USD XC <sup>2)</sup>	LU2162005198	0,0% <sup>1)</sup>
Klasse USD XD <sup>2)</sup>	LU2162005271	2,7%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 30.12.2022

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	2.985.008,88	1,03
Energie	20.121.270,93	6,95
Finanzsektor	65.620.897,66	22,68
Industrien	43.036.672,05	14,88
Versorger	155.819.076,59	53,84
<b>Summe Aktien</b>	<b>287.582.926,11</b>	<b>99,38</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>750.445,34</b>	<b>0,26</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.034.516,79</b>	<b>0,35</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>608.096,51</b>	<b>0,21</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-443.958,72</b>	<b>-0,14</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-169.013,74</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>289.363.012,29</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>287.582.926,11</b>	<b>99,38</b>
<b>Aktien</b>								
Goodman Group REIT	Stück	327.096	23.060	3.260	AUD	20,07	3.999.309,12	1,38
Alupar Investimento SA	Stück	176.800	176.800		BRL	30,28	1.017.037,49	0,35
Orizon Valorizacao de Residuos SA	Stück	268.400	268.400		BRL	36,7	1.871.317,18	0,65
Anaergia, Inc.	Stück	140.000	57.620		CAD	1,19	115.303,72	0,04
EverGen Infrastructure Corp.	Stück	100.000	100.000		CAD	3,05	211.090,24	0,07
Hydro One Ltd	Stück	352.411	22.780		CAD	37,49	9.143.936,82	3,16
Tidewater Renewables Ltd	Stück	160.460	36.730		CAD	8,37	929.523,91	0,32
Orsted AS	Stück	200.000	73.230	190	DKK	650,2	17.463.467,79	6,04
Cellnex Telecom SA	Stück	411.400	78.531	5.310	EUR	37,04	15.238.256,00	5,27
E.ON SE	Stück	623.735	93.790	800	EUR	11,7	7.297.699,50	2,52
Elia Group SA	Stück	24.828	7.720	30	EUR	116,7	2.897.427,60	1,00
Enav SpA	Stück	725.870	725.870		EUR	3,908	2.836.699,96	0,98
ERG SpA	Stück	111.480	111.480		EUR	27,02	3.012.189,60	1,04
Ferrovial SE	Stück	235.379	235.379		EUR	29	6.825.991,00	2,36
Getlink SE	Stück	308.305	4.270	460	EUR	15,67	4.831.139,35	1,67
Iberdrola SA	Stück	567.190	350.050	330	EUR	12,01	6.811.951,90	2,35
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Stück	100.930	100.930		EUR	12,135	1.224.785,55	0,42
Neste Oyj	Stück	193.600	193.600		EUR	35,27	6.828.272,00	2,36
Redeia Corp. SA	Stück	401.895	126.300	420	EUR	15,45	6.209.277,75	2,15
Snam SpA	Stück	1.153.750	1.153.750		EUR	4,803	5.541.461,25	1,92
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	1.119.267	154.330	1.450	EUR	7,842	8.777.291,81	3,03
Veolia Environnement SA	Stück	100.000	100.000		EUR	29,03	2.903.000,00	1,00
Vinci SA	Stück	65.440	65.440		EUR	106,58	6.974.595,20	2,41
Assura PLC	Stück	5.151.684	1.327.820	5.770	GBP	0,455	2.729.246,95	0,94
Helios Towers PLC	Stück	1.374.750	875.500	750	GBP	0,931	1.488.929,04	0,52
Life Science Reit PLC	Stück	2.721.470	683.550	3.070	GBP	0,678	2.146.514,55	0,74
National Grid PLC	Stück	847.577	98.380	1.130	GBP	10,43	10.284.047,25	3,55
Segro PLC	Stück	497.422	203.000	3.050	GBP	7,2	4.166.372,32	1,44
Severn Trent PLC	Stück	46.180	46.180		GBP	25,8	1.386.035,09	0,48
SSE PLC	Stück	570.798	213.780	540	GBP	18,44	12.244.581,64	4,23
United Utilities Group PLC	Stück	119.800	119.800		GBP	9,622	1.340.981,43	0,46
Keppel DC REIT REIT	Stück	3.967.900	2.112.200	2.800	SGD	2,16	5.800.239,54	2,00
American Tower Corp	Stück	57.843	2.230	2.400	USD	194,3	10.292.029,24	3,56
American Water Works Co., Inc.	Stück	69.344	29.070		USD	141,42	8.980.429,83	3,10
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	Stück	240.831	40.810	11.600	USD	23,37	5.154.048,52	1,78
Brookfield Renewable Corp.	Stück	242.750	3.360		USD	31,78	7.064.648,08	2,44
CenterPoint Energy, Inc.	Stück	208.500	64.690		USD	28,85	5.508.448,31	1,90
Clearway Energy, Inc.	Stück	185.110	14.120		USD	28,35	4.805.740,82	1,66
Consolidated Edison, Inc.	Stück	76.710	13.140		USD	90,12	6.330.683,00	2,19
Crown Castle, Inc.	Stück	82.810	21.642	1.900	USD	114,57	8.688.225,80	3,00
Digital Realty Trust, Inc.	Stück	84.578	34.180	4.600	USD	113,87	8.819.503,43	3,05
Edison International	Stück	120.490	8.570		USD	69,23	7.638.757,75	2,64
Equinix, Inc.	Stück	9.556	1.670	400	USD	785,705	6.875.638,89	2,38
Eversource Energy	Stück	74.466	14.800		USD	70,29	4.793.237,75	1,66
Exelon Corp.	Stück	310.273	32.090		USD	40,69	11.561.364,03	4,00
GDS Holdings Ltd -ADR-	Stück	291.820	161.050		USD	11,17	2.985.008,88	1,03
IHS Holding Ltd	Stück	192.280	109.830	17.400	USD	9,91	1.744.958,77	0,60
NextEra Energy Partners LP	Stück	56.114	28.610	75.000	USD	57,78	2.969.109,17	1,03
Radius Global Infrastructure, Inc.	Stück	259.830	81.910	58.520	USD	14,895	3.544.110,08	1,23
SBA Communications Corp.	Stück	40.000	40.000		USD	233,68	8.559.707,74	2,96
Sempra Energy	Stück	50.336	9.000	5.400	USD	145,77	6.719.303,47	2,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>287.582.926,11</b>	<b>99,38</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>750.445,34</b>	<b>0,26</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						288.500,96	0,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	106.398					14.288,46	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	23.237					14.155,92	0,00
Brasilianischer Real	BRL	326.003					61.932,80	0,02
Britisches Pfund	GBP	4.304					5.006,83	0,00
Hongkong Dollar	HKD	96.961					11.330,97	0,00
Japanischer Yen	JPY	59.443					376,90	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	5.078					3.514,67	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	30.787					17.251,79	0,01
Singapur Dollar	SGD	21.272					14.395,77	0,01
US-Dollar	USD	349.102					319.690,27	0,11

## DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.034.516,79</b>	<b>0,35</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.019.428,13	0,35
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							6.467,89	0,00
Sonstige Ansprüche							8.620,77	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>608.096,51</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>289.975.984,75</b>	<b>100,20</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-443.958,72</b>	<b>-0,14</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-443.958,72	-0,14
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-169.013,74</b>	<b>-0,06</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-612.972,46</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>289.363.012,29</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	115,12
Klasse FD	EUR	108,95
Klasse LC	EUR	112,23
Klasse LD	EUR	106,05
Klasse NC	EUR	101,95
Klasse PFC	EUR	102,07
Klasse TFC	EUR	115,10
Klasse TFD	EUR	108,94
Klasse XC	EUR	116,61
Klasse XD	EUR	110,41
Klasse USD XD	USD	111,41
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	16.598,971
Klasse LD	Stück	2.129.871,816
Klasse NC	Stück	8.640,000
Klasse PFC	Stück	182.054,000
Klasse TFC	Stück	191.823,000
Klasse TFD	Stück	297,800
Klasse XC	Stück	171.620,000
Klasse XD	Stück	100,000
Klasse USD XD	Stück	110,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
70% MSCI WORLD INFRASTRUCTURE INDEX in EUR, 30% FTSE EPRA Nareit Developed Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	95,083
größter potenzieller Risikobetrag	%	119,918
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	111,689

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

## DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,263822	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,784605	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest ESG NextGen Consumer

---

## DWS Invest ESG NextGen Consumer

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2400048364	13,9%
Klasse FC	LU2400048018	14,4%
Klasse FD	LU2400048281	14,4%
Klasse LD	LU2400048448	13,9%
Klasse TFC	LU2400048521	14,4%
Klasse TFD	LU2400048794	14,4%
Klasse XC	LU2400048877	14,7%
Klasse XD	LU2400048950	14,7%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG NextGen Consumer

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	984.213,12	21,23
Telekommunikationsdienste	717.447,30	15,45
Dauerhafte Konsumgüter	1.142.482,52	24,63
Hauptverbrauchsgüter	977.981,75	21,11
Finanzsektor	565.392,21	12,20
Grundstoffe	96.214,01	2,07
Industrien	71.390,64	1,54
<b>Summe Aktien</b>	<b>4.555.121,55</b>	<b>98,23</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>34.610,05</b>	<b>0,75</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>90.728,69</b>	<b>1,96</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-43.260,02</b>	<b>-0,94</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.637.200,27</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG NextGen Consumer

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>4.555.121,55</b>	<b>98,23</b>
<b>Aktien</b>								
Givaudan SA	Stück	10			CHF	2.969	30.336,01	0,65
Nestle SA	Stück	470		110	CHF	107,86	51.797,23	1,12
Roche Holding AG	Stück	260			CHF	294,6	78.262,61	1,69
Swissquote Group Holding SA	Stück	140	50	150	CHF	186,7	26.706,72	0,58
Adyen NV	Stück	40	10		EUR	1.581,6	63.264,00	1,36
Alfen Beheer BV	Stück	340	80		EUR	60,52	20.576,80	0,44
Beiersdorf AG	Stück	380		120	EUR	121,25	46.075,00	0,99
Davide Campari-Milano NV	Stück	4.000			EUR	12,685	50.740,00	1,09
Dr Ing hc F Porsche AG -Pref-	Stück	335	85		EUR	113,1	37.888,50	0,82
Kering SA	Stück	110	58		EUR	505,3	55.583,00	1,20
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	1.500			EUR	31,415	47.122,50	1,02
L'Oreal SA	Stück	240			EUR	427,5	102.600,00	2,21
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	110			EUR	860,3	94.633,00	2,04
Moncler SpA	Stück	970	70		EUR	63,38	61.478,60	1,33
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	900		400	EUR	30,62	27.558,00	0,59
Symrise AG	Stück	400			EUR	95,8	38.320,00	0,83
Universal Music Group, Inc.	Stück	1.400			EUR	20,4	28.560,00	0,62
AIA Group Ltd	Stück	4.000	600		HKD	79,1	36.974,78	0,80
BYD Co., Ltd	Stück	1.500	500		HKD	250	43.822,83	0,95
Lenovo Group Ltd	Stück	42.000	42.000		HKD	8,17	40.099,64	0,86
Tencent Holdings Ltd	Stück	500	500	500	HKD	331,6	19.375,53	0,42
Nintendo Co., Ltd	Stück	1.800	500		JPY	6.542	74.662,59	1,61
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück	2.000	400		JPY	4.563	57.862,93	1,25
Shimano, Inc.	Stück	400	200		JPY	23.960	60.766,86	1,31
Sony Group Corp.	Stück	1.600	300		JPY	12.965	131.526,27	2,84
Bakkafrost P/F	Stück	1.300	650		NOK	645,5	71.811,27	1,55
TOMRA Systems ASA	Stück	2.250			NOK	172,85	33.281,66	0,72
DBS Group Holdings Ltd	Stück	2.100	500		SGD	31,51	44.781,55	0,97
Alexander Marine Co., Ltd	Stück	3.000	4.000	1.000	TWD	586	51.691,00	1,11
Pegavision Corp.	Stück	4.000	1.000		TWD	345	40.576,55	0,88
Activision Blizzard, Inc.	Stück	760	760		USD	84,02	58.475,46	1,26
Adobe, Inc.	Stück	125		35	USD	488,16	55.879,13	1,21
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	680	760	80	USD	113,35	70.584,26	1,52
Airbnb, Inc.	Stück	530	530		USD	129,45	62.828,30	1,35
Alphabet, Inc. -A-	Stück	1.730	200		USD	120,4	190.743,61	4,11
Amazon.com, Inc.	Stück	680	100		USD	129,87	80.871,44	1,74
Apple, Inc.	Stück	1.170		60	USD	192,58	206.335,73	4,45
Assurant, Inc.	Stück	325			USD	125,24	37.273,81	0,80
Bank of America Corp.	Stück	1.300		780	USD	28,865	34.363,10	0,74
Booking Holdings, Inc.	Stück	37		3	USD	2.700	91.483,52	1,97
Charles Schwab Corp.	Stück	1.150		350	USD	57,47	60.522,44	1,31
Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stück	24	24		USD	2.122,18	46.641,32	1,01
Colgate-Palmolive Co.	Stück	900			USD	76,93	63.403,85	1,37
eBay, Inc.	Stück	580			USD	45,09	23.948,90	0,52
Electronic Arts, Inc.	Stück	460			USD	130,8	55.098,91	1,19
Eli Lilly & Co.	Stück	250	110		USD	466,84	106.877,30	2,30
Estee Lauder Cos, Inc.	Stück	270	120		USD	194,86	48.179,67	1,04
Etsy, Inc.	Stück	390	155		USD	86,13	30.760,72	0,66
Graphic Packaging Holding Co.	Stück	1.750			USD	23,78	38.108,98	0,82
Home Depot, Inc.	Stück	130			USD	309,85	36.886,91	0,80
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	3.400	420	420	USD	23,06	71.798,54	1,55
IDEXX Laboratories, Inc.	Stück	100		35	USD	502,36	46.003,67	0,99
Intuit, Inc.	Stück	200			USD	457,8	83.846,16	1,81
Lululemon Athletica, Inc.	Stück	215	25		USD	376,22	74.072,63	1,60
Mastercard, Inc.	Stück	235		25	USD	390,89	84.120,11	1,81
MercadoLibre, Inc.	Stück	70	15		USD	1.189,99	76.281,42	1,64
Microsoft Corp.	Stück	630		45	USD	340,78	196.603,86	4,24
MSCI, Inc.	Stück	145	15		USD	466,625	61.960,29	1,34
Netflix, Inc.	Stück	250	80		USD	438,34	100.352,57	2,16
NIKE, Inc.	Stück	500			USD	110,87	50.764,66	1,09
NVIDIA Corp.	Stück	240		60	USD	420,5	92.417,59	1,99
Pool Corp.	Stück	160	160		USD	373,735	54.759,71	1,18
Procter & Gamble Co.	Stück	625		65	USD	151,04	86.446,89	1,86
Progressive Corp.	Stück	400		90	USD	132,14	48.402,93	1,04
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	50		20	USD	1.374	62.912,09	1,36
Tesla, Inc.	Stück	310	105		USD	261,53	74.243,87	1,60
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	190			USD	477,46	83.074,55	1,79
Visa, Inc.	Stück	555			USD	236,99	120.448,23	2,60
Walt Disney Co.	Stück	500	200		USD	89,11	40.801,29	0,88
Zoetis, Inc.	Stück	490			USD	173,4	77.807,70	1,68
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>4.555.121,55</b>	<b>98,23</b>



## DWS Invest ESG NextGen Consumer

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>34.610,05</b>	<b>0,75</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						19.252,08	0,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	34					4,57	0,00
Norwegische Kronen	NOK	800					68,51	0,00
Schwedische Kronen	SEK	60					5,07	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	3					3,08	0,00
Hongkong Dollar	HKD	19.725					2.305,04	0,05
Japanischer Yen	JPY	528.975					3.353,94	0,07
Kanadischer Dollar	CAD	9					6,15	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	81.591					2.399,04	0,05
Schweizer Franken	CHF	230					235,35	0,01
Singapur Dollar	SGD	2.822					1.909,63	0,04
Südkoreanischer Won	KRW	3.358.270					2.333,96	0,05
US-Dollar	USD	2.985					2.733,63	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>90.728,69</b>	<b>1,96</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.679,18	0,04
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							74.908,82	1,62
Sonstige Ansprüche							14.140,69	0,30
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>4.680.460,29</b>	<b>100,94</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-43.260,02</b>	<b>-0,94</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-43.260,02	-0,94
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-43.260,02</b>	<b>-0,94</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>4.637.200,27</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	91,15
Klasse FD	EUR	89,56
Klasse LC	EUR	89,90
Klasse LD	EUR	88,33
Klasse TFC	EUR	91,15
Klasse TFD	EUR	89,56
Klasse XC	EUR	91,80
Klasse XD	EUR	90,21
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	564,000
Klasse LD	Stück	174,000
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse TFD	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	49.300,000
Klasse XD	Stück	100,000

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

## DWS Invest ESG NextGen Consumer

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	109,257
größter potenzieller Risikobetrag	%	119,758
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	114,105

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest ESG Qi LowVol World

---

## DWS Invest ESG Qi LowVol World

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1230072479	2,6%
Klasse FC	LU1230072396	2,9%
Klasse FC EB	LU1236797764	3,1%
Klasse FCH (P) EB	LU1236813124	5,1%
Klasse FD	LU1342482624	2,9%
Klasse LD	LU1230072552	2,6%
Klasse ND	LU1230072636	2,3%
Klasse TFC	LU1663932306	2,9%
Klasse TFD	LU1663932488	2,9%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1230072719	4,8%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Qi LowVol World

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	18.253.881,30	10,83
Telekommunikationsdienste	29.920.277,85	17,74
Dauerhafte Konsumgüter	58.408.630,63	34,67
Energie	428.061,53	0,25
Hauptverbrauchsgüter	16.300.699,01	9,69
Finanzsektor	15.775.561,04	9,36
Grundstoffe	4.309.477,13	2,56
Industrien	11.766.724,65	6,99
Versorger	9.894.189,92	5,86
<b>Summe Aktien</b>	<b>165.057.503,06</b>	<b>97,95</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	2.986.359,91	1,77
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>2.986.359,91</b>	<b>1,77</b>
<b>3. Derivate</b>		
	9.174,59	0,00
<b>4. Bankguthaben</b>		
	558.709,70	0,33
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	223.051,08	0,13
<b>6. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>		
	3.148,81	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	-262.060,24	-0,15
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>		
	-54.365,41	-0,03
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>168.521.521,50</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Qi LowVol World

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>165.057.503,06</b>	<b>97,95</b>
<b>Aktien</b>								
Franco-Nevada Corp.	Stück	18.927	575	1.794	CAD	185,08	2.424.429,69	1,44
Hydro One Ltd	Stück	24.430	742	2.317	CAD	37,49	633.880,26	0,38
Northland Power, Inc.	Stück	23.486	713	2.227	CAD	27,31	443.914,24	0,26
Royal Bank of Canada	Stück	6.577	200	623	CAD	126,36	575.182,65	0,34
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	11.406	346	1.081	CAD	56,4	445.226,28	0,26
Givaudan SA	Stück	177	177		CHF	2.969	536.947,34	0,32
Kuehne + Nagel International AG	Stück	7.034	3.604	334	CHF	265,2	1.906.005,36	1,13
Nestle SA	Stück	12.234	372	1.160	CHF	107,86	1.348.270,79	0,80
Novartis AG	Stück	29.441	894	2.791	CHF	89,92	2.704.936,59	1,61
Roche Holding AG	Stück	9.167	2.462	2.452	CHF	274,6	2.572.029,81	1,53
Roche Holding AG	Stück	813	813		CHF	294,6	244.721,16	0,15
Schindler Holding AG	Stück	3.094	3.094		CHF	200,6	634.160,91	0,38
Swisscom AG	Stück	3.516	1.003	264	CHF	560,2	2.012.519,99	1,19
Novo Nordisk A/S	Stück	13.601	1.698	1.164	DKK	1.098,2	2.005.883,97	1,19
Deutsche Telekom AG	Stück	68.590	2.084	73.553	EUR	19,992	1.371.251,28	0,81
Elisa Oyj	Stück	29.809	905	2.827	EUR	49,26	1.468.391,34	0,87
Enagas SA	Stück	22.570	22.570		EUR	18,155	409.758,35	0,24
Iberdrola SA	Stück	93.129	46.855	4.525	EUR	12,01	1.118.479,29	0,66
Industria de Diseno Textil SA	Stück	45.062	1.369	4.273	EUR	35,3	1.590.688,60	0,94
Kone Oyj	Stück	11.660	354	1.106	EUR	47,99	559.563,40	0,33
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	60.357	1.833	5.722	EUR	31,415	1.896.115,16	1,13
Koninklijke KPN NV	Stück	564.673	17.176	53.560	EUR	3,285	1.854.950,81	1,10
Naturgy Energy Group SA	Stück	47.206	47.632	426	EUR	27,28	1.287.779,68	0,76
Orange SA	Stück	223.383	6.795	21.187	EUR	10,778	2.407.621,97	1,43
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Stück	16.099	16.099		EUR	43,69	703.365,31	0,42
Redeia Corp. SA	Stück	78.440	27.154	5.015	EUR	15,45	1.211.898,00	0,72
Sanofi	Stück	21.502	13.353	797	EUR	98,13	2.109.991,26	1,25
Talanx AG	Stück	22.976	22.976		EUR	52,6	1.208.537,60	0,72
Telefonica SA	Stück	360.192	360.192		EUR	3,745	1.348.919,04	0,80
GSK PLC	Stück	50.991	1.549	4.835	GBP	13,888	823.822,84	0,49
AIA Group Ltd	Stück	70.600	2.200	7.000	HKD	79,1	652.604,86	0,39
BOC Hong Kong Holdings Ltd	Stück	514.000	15.500	48.500	HKD	23,95	1.438.592,38	0,85
CK Asset Holdings Ltd	Stück	115.500	3.500	11.000	HKD	43,4	585.788,49	0,35
Sun Hung Kai Properties Ltd	Stück	62.000	2.000	6.000	HKD	98,7	715.118,41	0,43
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	36.900	1.100	3.500	JPY	4.086	955.971,00	0,57
Dai Nippon Printing Co., Ltd	Stück	26.900	800	19.200	JPY	4.078	695.535,81	0,41
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	30.000	900	2.900	JPY	3.792	721.289,44	0,43
ITOCHU Corp.	Stück	65.700	2.000	6.200	JPY	5.687	2.369.019,24	1,41
Kajima Corp.	Stück	47.200	1.400	4.400	JPY	2.170	649.414,11	0,39
KDDI Corp.	Stück	59.800	33.500	2.600	JPY	4.450	1.687.256,79	1,00
Mitsubishi Corp.	Stück	17.700	500	36.800	JPY	6.930	777.725,77	0,46
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	2.515.000	2.439.800	7.400	JPY	170,5	2.718.831,94	1,61
Oracle Corp. Japan	Stück	18.000	18.200	200	JPY	10.690	1.220.029,13	0,72
Otsuka Corp.	Stück	32.600	18.400	1.500	JPY	5.587	1.154.825,23	0,69
Otsuka Holdings Co., Ltd	Stück	21.900	21.900		JPY	5.271	731.909,06	0,43
Secom Co., Ltd	Stück	19.100	600	1.900	JPY	9.739	1.179.417,92	0,70
SG Holdings Co., Ltd	Stück	85.400	86.300	900	JPY	2.047,5	1.108.668,66	0,66
Suntory Beverage & Food Ltd	Stück	21.500	700	2.100	JPY	5.212	710.498,00	0,42
TIS, Inc.	Stück	52.000	52.000		JPY	3.591	1.183.964,66	0,70
US Steel Corp.	Stück	29.900	900	2.700	JPY	2.378	450.819,85	0,27
Spark New Zealand Ltd	Stück	333.333	10.141	31.618	NZD	5,09	950.722,86	0,56
Swedbank AB	Stück	49.360	1.499	4.680	SEK	182,25	763.977,35	0,45
DBS Group Holdings Ltd	Stück	37.400	1.100	36.100	SGD	31,51	797.538,15	0,47
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd	Stück	61.300	1.900	5.800	SGD	12,28	509.436,79	0,30
Accenture PLC	Stück	9.074	1.811	2.443	USD	310,88	2.583.265,00	1,53
Activision Blizzard, Inc.	Stück	20.253	20.253		USD	84,02	1.558.294,15	0,93
Amgen, Inc.	Stück	8.263	8.263		USD	221,9	1.679.084,13	1,00
Amphenol Corp.	Stück	6.223	5.440	9.584	USD	84,19	479.775,11	0,29
Apple, Inc.	Stück	8.156	4.294	377	USD	192,58	1.438.354,05	0,85
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	7.455	226	706	USD	219,59	1.499.124,18	0,89
AutoZone, Inc.	Stück	205	6	19	USD	2.470,51	463.786,26	0,28
Bank of America Corp.	Stück	24.310	738	2.305	USD	28,865	642.589,94	0,38
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	11.971	364	1.134	USD	64,12	702.912,63	0,42
Broadcom, Inc.	Stück	2.023	1.377	1.161	USD	873	1.617.288,61	0,96
Campbell Soup Co.	Stück	14.788	28.959	14.171	USD	45,8	620.229,36	0,37
Cboe Global Markets, Inc.	Stück	15.126	9.374	562	USD	137,92	1.910.419,52	1,13
CF Industries Holdings, Inc.	Stück	13.908	14.041	133	USD	70,89	902.873,82	0,54
Check Point Software Technologies Ltd	Stück	7.317	3.807	343	USD	128,36	860.082,61	0,51
Cheniere Energy, Inc.	Stück	3.065	93	290	USD	152,51	428.061,53	0,25
Church & Dwight Co., Inc.	Stück	16.198	16.198		USD	99,62	1.477.696,80	0,88
Cisco Systems, Inc.	Stück	55.983	1.700	5.308	USD	51,87	2.659.192,74	1,58
CME Group, Inc.	Stück	8.691	8.691		USD	184,72	1.470.148,05	0,87
Coca-Cola Co.	Stück	13.651	415	1.294	USD	59,93	749.179,95	0,45
Comcast Corp.	Stück	34.900	34.900		USD	41,665	1.331.601,31	0,79
Consolidated Edison, Inc.	Stück	37.538	1.140	3.558	USD	90,12	3.097.916,55	1,84
Costco Wholesale Corp.	Stück	1.620	49	154	USD	534,41	792.806,12	0,47

## DWS Invest ESG Qi LowVol World

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Cummins, Inc. ....	Stück	2.500	76	237	USD	244,98	560.851,70	0,33
Electronic Arts, Inc. ....	Stück	10.169	10.169	10.352	USD	130,8	1.218.045,17	0,72
Eli Lilly & Co. ....	Stück	5.651	1.873	1.655	USD	466,84	2.415.854,47	1,43
Expeditors International of Washington, Inc. ....	Stück	18.474	561	1.752	USD	120,96	2.046.350,96	1,21
Ferguson PLC ....	Stück	13.039	13.504	465	USD	158,13	1.888.147,67	1,12
Fox Corp. -B- ....	Stück	19.592	595	1.858	USD	32,06	575.201,08	0,34
General Mills, Inc. ....	Stück	30.843	937	2.925	USD	76,78	2.168.613,33	1,29
Gilead Sciences, Inc. ....	Stück	36.409	1.106	3.452	USD	76,54	2.551.964,39	1,51
Hershey Co. ....	Stück	13.203	401	1.251	USD	248,48	3.004.287,31	1,78
Hologic, Inc. ....	Stück	11.825	359	1.122	USD	80,79	874.855,16	0,52
Illinois Tool Works, Inc. ....	Stück	5.760	5.760		USD	250,57	1.321.688,03	0,78
J M Smucker Co. ....	Stück	5.395	164	511	USD	146,95	726.003,04	0,43
Jack Henry & Associates, Inc. ....	Stück	12.074	367	1.145	USD	167,59	1.853.005,35	1,10
Johnson & Johnson ....	Stück	3.238	98	3.551	USD	164,53	487.864,64	0,29
JPMorgan Chase & Co. ....	Stück	4.394	133	3.734	USD	144,62	581.923,39	0,35
Juniper Networks, Inc. ....	Stück	45.793	45.793		USD	31,58	1.324.306,84	0,79
Keysight Technologies, Inc. ....	Stück	14.191	431	1.345	USD	167,54	2.177.253,07	1,29
Kimberly-Clark Corp. ....	Stück	10.852	330	1.029	USD	137,66	1.368.027,89	0,81
McDonald's Corp. ....	Stück	11.387	346	1.080	USD	296,59	3.092.738,68	1,84
McKesson Corp. ....	Stück	3.491	3.714	223	USD	423,81	1.354.872,57	0,80
Merck & Co., Inc. ....	Stück	37.897	1.151	3.593	USD	114,17	3.962.180,30	2,35
Molina Healthcare, Inc. ....	Stück	3.631	3.864	233	USD	297,61	989.580,59	0,59
Morgan Stanley ....	Stück	5.804	6.176	372	USD	86,05	457.357,37	0,27
Motorola Solutions, Inc. ....	Stück	12.869	391	1.220	USD	291,235	3.432.146,12	2,04
O'Reilly Automotive, Inc. ....	Stück	1.515	1.613	98	USD	949,49	1.317.287,07	0,78
Otis Worldwide Corp. ....	Stück	10.802	328	1.024	USD	89,35	883.845,04	0,53
Paychex, Inc. ....	Stück	9.516	289	14.040	USD	111,95	975.564,38	0,58
PepsiCo, Inc. ....	Stück	16.186	492	7.117	USD	184,49	2.734.574,55	1,62
Pfizer, Inc. ....	Stück	47.887	18.141	2.909	USD	36,275	1.590.751,91	0,94
Procter & Gamble Co. ....	Stück	21.342	648	2.023	USD	151,04	2.951.919,39	1,75
Public Storage ....	Stück	3.706	113	4.696	USD	291,67	989.861,83	0,59
Quest Diagnostics, Inc. ....	Stück	11.055	336	1.048	USD	140,94	1.426.824,03	0,85
Sirius XM Holdings, Inc. ....	Stück	152.309	4.634	14.450	USD	4,385	611.607,17	0,36
Take-Two Interactive Software, Inc. ....	Stück	4.722	143	448	USD	146,78	634.702,59	0,38
TJX Cos, Inc. ....	Stück	14.526	14.526		USD	84,21	1.120.178,18	0,67
UnitedHealth Group, Inc. ....	Stück	4.478	136	424	USD	477,46	1.957.935,97	1,16
VeriSign, Inc. ....	Stück	6.359	6.767	408	USD	225,69	1.314.251,69	0,78
Verizon Communications, Inc. ....	Stück	84.249	2.562	7.987	USD	36,96	2.851.504,88	1,69
Vertex Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	5.948	181	565	USD	353,23	1.924.003,88	1,14
Visa, Inc. ....	Stück	8.432	256	799	USD	236,99	1.829.944,93	1,09
VMware, Inc. ....	Stück	14.723	14.723		USD	145,11	1.956.460,37	1,16
WEC Energy Group, Inc. ....	Stück	21.091	7.459	1.333	USD	87,53	1.690.563,55	1,00
West Pharmaceutical Services, Inc. ....	Stück	1.446	2.785	1.339	USD	383,5	507.821,48	0,30
Western Union Co. ....	Stück	60.215	101.339	41.124	USD	11,725	646.539,33	0,38
Yum! Brands, Inc. ....	Stück	9.163	278	870	USD	137,69	1.155.360,43	0,69
<b>Investmentanteile</b>							<b>2.986.359,91</b>	<b>1,77</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc -								
Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)		303	1.092	789	EUR	9.855,973	2.986.359,91	1,77
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>168.043.862,97</b>	<b>99,72</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>9.217,10</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
MSCI World Index 09/2023 (DB)	Stück	61	139	78			9.217,10	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-42,51</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CAD 0,1 Mio. ....							0,02	0,00
EUR/CHF 0,1 Mio. ....							-1,64	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio. ....							-0,01	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio. ....							-1,37	0,00
EUR/JPY 0,3 Mio. ....							5,00	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio. ....							-0,02	0,00
EUR/USD 0,1 Mio. ....							-44,49	0,00

## DWS Invest ESG Qi LowVol World

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>558.709,70</b>	<b>0,33</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						297.904,14	0,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	36.704					4.929,01	0,01
Norwegische Kronen	NOK	48.707					4.168,19	0,00
Schwedische Kronen	SEK	49.601					4.212,38	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	9.613					5.856,09	0,00
Britisches Pfund	GBP	21.414					24.911,72	0,02
Hongkong Dollar	HKD	63.734					7.448,03	0,01
Japanischer Yen	JPY	14.589.798					92.505,87	0,06
Kanadischer Dollar	CAD	31.369					21.710,19	0,01
Neuseeländischer Dollar	NZD	6.124					3.431,36	0,00
Schweizer Franken	CHF	4.944					5.052,02	0,00
Singapur Dollar	SGD	4.456					3.015,97	0,00
US-Dollar	USD	91.306					83.564,73	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>223.051,08</b>	<b>0,13</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							222.233,39	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							63,46	0,00
Sonstige Ansprüche							754,23	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>3.148,81</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>168.837.994,68</b>	<b>100,18</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-262.060,24</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-262.060,24	-0,15
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-54.365,41</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-316.473,18</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>168.521.521,50</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	159,94
Klasse FC EB	EUR	164,96
Klasse FCH (P) EB	EUR	151,96
Klasse FD	EUR	150,15
Klasse LC	EUR	152,36
Klasse LD	EUR	144,14
Klasse ND	EUR	140,08
Klasse TFC	EUR	140,73
Klasse TFD	EUR	132,09
Klasse USD LC	USD	151,61
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	36.450,369
Klasse FC EB	Stück	3.438,000
Klasse FCH (P) EB	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	480,000
Klasse LC	Stück	381.279,502
Klasse LD	Stück	593.931,316
Klasse ND	Stück	129,011
Klasse TFC	Stück	130.011,371
Klasse TFD	Stück	22,000
Klasse USD LC	Stück	146,000

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

## DWS Invest ESG Qi LowVol World

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	66,125
größter potenzieller Risikobetrag	%	71,300
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	68,494

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 2.648.315,00.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., HSBC Continental Europe, Société Générale und State Street Bank International GmbH.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,784605	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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



# DWS Invest ESG Qi US Equity

---

## DWS Invest ESG Qi US Equity

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD IC	LU1978535810	17,0%
Klasse USD RC	LU1978536115	16,8%
MSCI USA		16,8%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Qi US Equity

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	12.762.480,49	27,77
Telekommunikationsdienste	5.642.769,45	12,28
Dauerhafte Konsumgüter	8.710.842,15	18,95
Energie	1.601.001,24	3,48
Hauptverbrauchsgüter	5.283.053,91	11,49
Finanzsektor	4.406.447,90	9,59
Grundstoffe	1.437.700,03	3,12
Industrien	3.285.429,76	7,16
Versorger	648.927,98	1,41
<b>Summe Aktien</b>	<b>43.778.652,91</b>	<b>95,25</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	2.040.169,81	4,44
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>2.040.169,81</b>	<b>4,44</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>45.485,64</b>	<b>0,10</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>184.596,01</b>	<b>0,40</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>58.018,64</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-45.360,08</b>	<b>-0,10</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-101.050,88</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>45.960.512,05</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Qi US Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>43.778.652,91</b>	<b>95,25</b>
<b>Aktien</b>								
Abbott Laboratories	Stück	2.055		211	USD	108,32	222.597,60	0,48
AbbVie, Inc.	Stück	1.260		650	USD	133,06	167.655,60	0,36
Accenture PLC	Stück	1.261	466	82	USD	310,88	392.019,68	0,85
Activision Blizzard, Inc.	Stück	926		95	USD	84,02	77.802,52	0,17
Adobe, Inc.	Stück	1.296		133	USD	488,16	632.655,36	1,38
Aflac, Inc.	Stück	1.010			USD	69,66	70.356,60	0,15
Allegion plc	Stück	855	855		USD	120,01	102.608,55	0,22
Ally Financial, Inc.	Stück	2.449			USD	27,24	66.710,76	0,15
Alphabet, Inc. -A-	Stück	7.793		799	USD	120,4	938.277,20	2,04
Alphabet, Inc. -C-	Stück	7.693		789	USD	121,35	933.545,55	2,03
Amazon.com, Inc.	Stück	5.538	3.547	204	USD	129,87	719.220,06	1,56
American International Group, Inc.	Stück	2.064	2.064		USD	57,56	118.803,84	0,26
American Water Works Co., Inc.	Stück	725		74	USD	141,42	102.529,50	0,22
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	1.345		138	USD	332,18	446.782,10	0,97
Apple, Inc.	Stück	18.840		1.932	USD	192,58	3.628.207,20	7,89
Applied Materials, Inc.	Stück	1.676		172	USD	145,21	243.371,96	0,53
Aptiv PLC	Stück	469		1.313	USD	101,34	47.528,46	0,10
Arista Networks, Inc.	Stück	578		227	USD	161,39	93.283,42	0,20
Arrow Electronics, Inc.	Stück	857		88	USD	142,45	122.079,65	0,27
Atmos Energy Corp.	Stück	500		829	USD	116,23	58.115,00	0,13
Autodesk, Inc.	Stück	367			USD	207,05	75.987,35	0,17
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	729		75	USD	219,59	160.081,11	0,35
AutoZone, Inc.	Stück	85		9	USD	2.470,51	209.993,35	0,46
Avery Dennison Corp.	Stück	609		650	USD	168,4	102.555,60	0,22
Baker Hughes Co.	Stück	6.286		2.992	USD	31,59	198.574,74	0,43
Bank of America Corp.	Stück	8.100		830	USD	28,865	233.806,50	0,51
Biogen, Inc.	Stück	550		56	USD	284,43	156.436,50	0,34
BlackRock, Inc.	Stück	661		68	USD	692,64	457.835,04	1,00
Booking Holdings, Inc.	Stück	95		10	USD	2.700	256.500,00	0,56
BorgWarner, Inc.	Stück	3.261		334	USD	48,56	158.354,16	0,34
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	7.380		757	USD	64,12	473.205,60	1,03
Broadcom, Inc.	Stück	582	582		USD	873	508.086,00	1,11
Bunge Ltd	Stück	562			USD	92,44	51.951,28	0,11
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	1.387		142	USD	233,22	323.476,14	0,70
Carrier Global Corp.	Stück	6.804		698	USD	49,66	337.886,64	0,74
Caterpillar, Inc.	Stück	575	575		USD	245,85	141.363,75	0,31
CBRE Group, Inc.	Stück	5.119		2.895	USD	80,53	412.233,07	0,90
CDW Corp/DE	Stück	715		73	USD	182,71	130.637,65	0,28
Celanese Corp.	Stück	804		82	USD	115,52	92.878,08	0,20
Cheniere Energy, Inc.	Stück	571		59	USD	152,51	87.083,21	0,19
Chevron Corp.	Stück	3.073		315	USD	157,11	482.799,03	1,05
Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stück	116		12	USD	2.122,18	246.172,88	0,54
Cigna Corp.	Stück	346		402	USD	277,71	96.087,66	0,21
Cintas Corp.	Stück	198	198		USD	496,23	98.253,54	0,21
Cisco Systems, Inc.	Stück	8.680	4.084	471	USD	51,87	450.231,60	0,98
CME Group, Inc.	Stück	401	401		USD	184,72	74.072,72	0,16
Coca-Cola Co.	Stück	4.587	2.263	238	USD	59,93	274.898,91	0,60
Comcast Corp.	Stück	4.150	4.150		USD	41,665	172.909,75	0,38
ConocoPhillips	Stück	1.686		631	USD	103,12	173.860,32	0,38
Consolidated Edison, Inc.	Stück	3.123	683	250	USD	90,12	281.444,76	0,61
Constellation Brands, Inc.	Stück	190	190		USD	243,61	46.285,90	0,10
Copart, Inc.	Stück	3.170		325	USD	91,08	288.723,60	0,63
Corteva, Inc.	Stück	758		1.473	USD	57,39	43.501,62	0,09
Costco Wholesale Corp.	Stück	516	234	247	USD	534,41	275.755,56	0,60
CrowdStrike Holdings, Inc. -A-	Stück	886			USD	146,92	130.171,12	0,28
Danaher Corp.	Stück	779		80	USD	240,96	187.707,84	0,41
Darden Restaurants, Inc.	Stück	697	697		USD	166,64	116.148,08	0,25
Deere & Co.	Stück	616		63	USD	406,38	250.330,08	0,54
Discover Financial Services	Stück	469			USD	117,89	55.290,41	0,12
Dollar General Corp.	Stück	305			USD	168,04	51.252,20	0,11
Dow, Inc.	Stück	2.749	2.749		USD	53,33	146.604,17	0,32
eBay, Inc.	Stück	3.741		384	USD	45,09	168.681,69	0,37
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	1.782		183	USD	93,77	167.098,14	0,36
Electronic Arts, Inc.	Stück	1.234		1.320	USD	130,8	161.407,20	0,35
Elevance Health, Inc.	Stück	555		57	USD	439,53	243.939,15	0,53
Eli Lilly & Co.	Stück	897	897		USD	466,84	418.755,48	0,91
Enphase Energy, Inc.	Stück	619		64	USD	162,23	100.420,37	0,22
EOG Resources, Inc.	Stück	2.267		233	USD	113,52	257.349,84	0,56
EQT Corp.	Stück	2.185	2.185		USD	40,83	89.213,55	0,19
Essential Utilities, Inc.	Stück	1.091			USD	39,6	43.203,60	0,09
Etsy, Inc.	Stück	719	719		USD	86,13	61.927,47	0,13
Eversource Energy	Stück	2.328	1.905		USD	70,29	163.635,12	0,36
Expeditors International of Washington, Inc.	Stück	1.281	1.281		USD	120,96	154.949,76	0,34
Fair Isaac Corp.	Stück	134	134		USD	811,96	108.802,64	0,24
Fastenal Co.	Stück	1.420			USD	59,14	83.978,80	0,18

## DWS Invest ESG Qi US Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Ferguson PLC	Stück	286	286		USD	158,13	45.225,18	0,10
FMC Corp.	Stück	406		619	USD	104,705	42.510,23	0,09
Fortinet, Inc.	Stück	2.267	2.267		USD	75,63	171.453,21	0,37
General Electric Co.	Stück	1.204	1.204		USD	108,78	130.971,12	0,29
General Mills, Inc.	Stück	3.326		341	USD	76,78	255.370,28	0,56
General Motors Co.	Stück	1.878			USD	38,55	72.396,90	0,16
Halliburton Co.	Stück	2.382		244	USD	33,17	79.010,94	0,17
Hartford Financial Services Group, Inc.	Stück	1.735		178	USD	71,57	124.173,95	0,27
Hershey Co.	Stück	671		69	USD	248,48	166.730,08	0,36
Hologic, Inc.	Stück	1.491	1.491		USD	80,79	120.457,89	0,26
Home Depot, Inc.	Stück	2.445		251	USD	309,85	757.583,25	1,65
HP, Inc.	Stück	1.551			USD	30,73	47.662,23	0,10
HubSpot, Inc.	Stück	91	91		USD	522,75	47.570,25	0,10
IDEXX Laboratories, Inc.	Stück	375		38	USD	502,36	188.385,00	0,41
Illinois Tool Works, Inc.	Stück	1.387		142	USD	250,57	347.540,59	0,76
Incyte Corp.	Stück	586		1.543	USD	62,015	36.340,79	0,08
Intel Corp.	Stück	4.931		506	USD	33,405	164.720,06	0,36
Intercontinental Exchange, Inc.	Stück	738			USD	113,46	83.733,48	0,18
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	8.459	1.955	667	USD	38,35	324.402,65	0,71
IQVIA Holdings, Inc.	Stück	551		57	USD	223,5	123.148,50	0,27
Johnson & Johnson	Stück	893		365	USD	164,53	146.925,29	0,32
JPMorgan Chase & Co.	Stück	5.001		513	USD	144,62	723.244,62	1,57
Keysight Technologies, Inc.	Stück	385			USD	167,54	64.502,90	0,14
Kimberly-Clark Corp.	Stück	1.561	1.561		USD	137,66	214.887,26	0,47
Lam Research Corp.	Stück	180		19	USD	646,5	116.370,00	0,25
Lear Corp.	Stück	528			USD	143,47	75.752,16	0,16
Lennox International, Inc.	Stück	593		390	USD	325,05	192.754,65	0,42
Linde PLC	Stück	1.296	1.296		USD	382,76	496.056,96	1,08
Lowe's Cos, Inc.	Stück	708		73	USD	225,19	159.434,52	0,35
Lululemon Athletica, Inc.	Stück	183		222	USD	376,22	68.848,26	0,15
LyondellBasell Industries NV	Stück	2.636	2.636		USD	91,11	240.165,96	0,52
Mastercard, Inc.	Stück	1.195		122	USD	390,89	467.113,55	1,02
McDonald's Corp.	Stück	1.091	195	955	USD	296,59	323.579,69	0,70
McKesson Corp.	Stück	313		32	USD	423,81	132.652,53	0,29
MercadoLibre, Inc.	Stück	50	50		USD	1.189,99	59.499,50	0,13
Merck & Co., Inc.	Stück	5.598		574	USD	114,17	639.123,66	1,39
MetLife, Inc.	Stück	4.823		495	USD	56,51	272.547,73	0,59
Mettler-Toledo International, Inc.	Stück	91		9	USD	1.329,59	120.992,69	0,26
Microchip Technology, Inc.	Stück	1.795		184	USD	89,01	159.772,95	0,35
Micron Technology, Inc.	Stück	951			USD	64,56	61.396,56	0,13
Microsoft Corp.	Stück	8.976		920	USD	340,78	3.058.841,28	6,66
Molson Coors Beverage Co.	Stück	2.186	2.186		USD	65,58	143.357,88	0,31
MongoDB, Inc.	Stück	308	308		USD	412	126.896,00	0,28
Morgan Stanley	Stück	1.275		131	USD	86,05	109.713,75	0,24
MSCI, Inc.	Stück	272		330	USD	466,625	126.922,00	0,28
NetApp, Inc.	Stück	950			USD	76,72	72.884,00	0,16
Netflix, Inc.	Stück	480		49	USD	438,34	210.403,20	0,46
Neurocrine Biosciences, Inc.	Stück	868			USD	95,265	82.690,02	0,18
NVIDIA Corp.	Stück	3.763		1.333	USD	420,5	1.582.341,50	3,44
NVR, Inc.	Stück	18	18		USD	6.306	113.508,00	0,25
NXP Semiconductors NV	Stück	734	734		USD	204,17	149.860,78	0,33
Omnicom Group, Inc.	Stück	1.377		141	USD	95,16	131.035,32	0,29
ONEOK, Inc.	Stück	896	896		USD	61,78	55.354,88	0,12
Otis Worldwide Corp.	Stück	3.966		407	USD	89,35	354.362,10	0,77
Owens Corning	Stück	2.444		251	USD	131,57	321.557,08	0,70
Palo Alto Networks, Inc.	Stück	862	862		USD	254,14	219.068,68	0,48
Paychex, Inc.	Stück	1.943		199	USD	111,95	217.518,85	0,47
PayPal Holdings, Inc.	Stück	1.305		134	USD	66,44	86.704,20	0,19
PepsiCo, Inc.	Stück	3.052		313	USD	184,49	563.063,48	1,23
Pfizer, Inc.	Stück	6.282	2.306	408	USD	36,275	227.879,55	0,50
Pool Corp.	Stück	308	308		USD	373,735	115.110,38	0,25
Procter & Gamble Co.	Stück	3.319		340	USD	151,04	501.301,76	1,09
PulteGroup, Inc.	Stück	2.012	2.012		USD	77,3	155.527,60	0,34
QUALCOMM, Inc.	Stück	1.216		125	USD	119,13	144.862,08	0,32
Quest Diagnostics, Inc.	Stück	1.046		107	USD	140,94	147.423,24	0,32
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	277		28	USD	707,275	195.915,18	0,43
Ross Stores, Inc.	Stück	604	604		USD	110,59	66.796,36	0,15
Royalty Pharma PLC	Stück	12.066	8.810	334	USD	30,44	367.289,04	0,80
S&P Global, Inc.	Stück	609		62	USD	401,6	244.574,40	0,53
Salesforce, Inc.	Stück	584			USD	212,97	124.374,48	0,27
Snap-on, Inc.	Stück	252			USD	288,61	72.729,72	0,16
Snowflake, Inc. -A-	Stück	259	259		USD	179,47	46.482,73	0,10
Splunk, Inc.	Stück	569	569		USD	106,44	60.564,36	0,13
Starbucks Corp.	Stück	1.281		544	USD	99,35	127.267,35	0,28
Steel Dynamics, Inc.	Stück	3.873		397	USD	108,31	419.484,63	0,91
Synchrony Financial	Stück	6.504		667	USD	34,13	221.981,52	0,48
Tesla, Inc.	Stück	2.627		269	USD	261,53	687.039,31	1,49
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	214		22	USD	520,11	111.303,54	0,24
TJX Cos, Inc.	Stück	2.092		214	USD	84,21	176.167,32	0,38
Trane Technologies PLC	Stück	696	696		USD	191,75	133.458,00	0,29
Ulta Beauty, Inc.	Stück	300		31	USD	469,97	140.991,00	0,31
Union Pacific Corp.	Stück	1.004		103	USD	205,02	205.840,08	0,45
United Parcel Service, Inc.	Stück	1.312		481	USD	176,45	231.502,40	0,50

## DWS Invest ESG Qi US Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
United Rentals, Inc. ....	Stück	265	265		USD	444,75	117.858,75	0,26
UnitedHealth Group, Inc. ....	Stück	1.415		361	USD	477,46	675.605,90	1,47
US Bancorp ....	Stück	3.142		322	USD	33,11	104.031,62	0,23
Vail Resorts, Inc. ....	Stück	385			USD	250,44	96.419,40	0,21
Valero Energy Corp. ....	Stück	668		68	USD	115,77	77.334,36	0,17
VeriSign, Inc. ....	Stück	1.293	939		USD	225,69	291.817,17	0,63
Verizon Communications, Inc. ....	Stück	6.598		676	USD	36,96	243.862,08	0,53
Vertex Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	880		401	USD	353,23	310.842,40	0,68
Visa, Inc. ....	Stück	1.536		157	USD	236,99	364.016,64	0,79
Walt Disney Co. ....	Stück	1.997		1.121	USD	89,11	177.952,67	0,39
WW Grainger, Inc. ....	Stück	640		214	USD	792,21	507.014,40	1,10
Yum! Brands, Inc. ....	Stück	846		449	USD	137,69	116.485,74	0,25
Zillow Group, Inc. -C- ....	Stück	1.169	1.169		USD	50,91	59.513,79	0,13
<b>Investmentanteile</b>							<b>2.040.169,81</b>	<b>4,44</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%) .....	Anteile	188	193	5	USD	10.851,967	2.040.169,81	4,44
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>45.818.822,72</b>	<b>99,69</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>45.485,64</b>	<b>0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
S & P MINI 500 Futures 09/2023 (DB) .....	Stück	10	11	1			45.485,64	0,10
<b>Bankguthaben</b>							<b>184.596,01</b>	<b>0,40</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	8.962					9.785,87	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD						174.810,14	0,38
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>58.018,64</b>	<b>0,13</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							16.861,45	0,04
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							37.595,58	0,08
Sonstige Ansprüche .....							3.561,61	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>46.106.923,01</b>	<b>100,32</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-45.360,08</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-45.360,08	-0,10
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-101.050,88</b>	<b>-0,22</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-146.410,96</b>	<b>-0,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>45.960.512,05</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD IC .....	USD	164,03
Klasse USD RC .....	USD	161,42
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD IC .....	Stück	280.079,000
Klasse USD RC .....	Stück	111,000
<b>Zusammensetzung des Referenzportfolios</b> (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)		
MSCI Developed - US Net TR Index		

## DWS Invest ESG Qi US Equity

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	..... %	97,782
größter potenzieller Risikobetrag	..... %	100,315
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	..... %	99,298

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 2.225.190,66.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Euro ..... EUR      0,915751      =      USD      1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest ESG Real Assets

## DWS Invest ESG Real Assets

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2548824452	-1,5%
Klasse FC	LU2587698304	-2,5% <sup>1)</sup>
Klasse FD	LU2587698486	-2,5% <sup>1)</sup>
Klasse IC	LU2587698569	-2,4% <sup>1)</sup>
Klasse ID	LU2587698643	-2,4% <sup>1)</sup>
Klasse LD	LU2548824536	-1,5%
Klasse TFC	LU2548825004	-1,2%
Klasse XD	LU2548825269	-1,0%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU2548824619	0,6%
Klasse USD LD <sup>2)</sup>	LU2548824700	0,6%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU2548824965	1,0%
Klasse USD XD <sup>2)</sup>	LU2548825186	1,2%

<sup>1)</sup> Klassen FC, FD, IC und ID aufgelegt am 15.03.2023

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest ESG Real Assets

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	12.387.784,89	7,20
Energie	3.641.506,39	2,12
Finanzsektor	40.683.373,37	23,69
Grundstoffe	11.755.883,20	6,83
Industrien	24.387.540,71	14,18
Versorger	26.408.796,50	15,37
<b>Summe Aktien</b>	<b>119.264.885,06</b>	<b>69,39</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Zentralregierungen	35.887.644,36	20,88
<b>Summe Anleihen</b>	<b>35.887.644,36</b>	<b>20,88</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	13.128.310,27	7,64
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>13.128.310,27</b>	<b>7,64</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>3.054.829,22</b>	<b>1,78</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>605.379,58</b>	<b>0,35</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>323.492,69</b>	<b>0,19</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-927,30</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-295.625,09</b>	<b>-0,17</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-98.860,66</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>171.869.128,13</b>	<b>100,00</b>

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





## DWS Invest ESG Real Assets

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Equity LifeStyle Properties, Inc. ....	Stück	6.111	4.478		USD	66,96	374.718,50	0,22
Essential Properties Realty Trust, Inc. ....	Stück	24.800	24.800		USD	23,95	543.919,46	0,32
Exelon Corp. ....	Stück	126.795	115.855	7.760	USD	40,69	4.724.623,65	2,75
Extra Space Storage, Inc. ....	Stück	3.625	3.625		USD	149,785	497.225,90	0,29
Freepport-McMoRan, Inc. ....	Stück	17.388	17.388		USD	39,72	632.464,67	0,37
GFL Environmental, Inc. ....	Stück	25.868	21.121		USD	38,67	916.039,97	0,53
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -ADR-	Stück	5.289	6.707	2.760	USD	176,96	857.089,91	0,50
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -ADR-	Stück	1.310	2.190	1.161	USD	276,67	331.902,69	0,19
Ingredion, Inc. ....	Stück	8.650	8.650		USD	104,9	830.938,72	0,48
Iron Mountain, Inc. Reit ....	Stück	12.938	11.371		USD	57,04	675.809,15	0,39
Kite Realty Group Trust ....	Stück	27.351	30.798	9.600	USD	22,52	564.051,81	0,33
Life Storage, Inc. ....	Stück	2.744	2.744	247	USD	133,38	335.160,03	0,20
NiSource, Inc. ....	Stück	65.108	65.108		USD	27,29	1.627.103,92	0,95
NNN REIT, Inc. ....	Stück	14.100	14.100		USD	43,14	557.027,52	0,32
Omega Healthcare Investors, Inc. ....	Stück	22.400	22.400		USD	30,73	630.359,03	0,37
Prologis, Inc. ....	Stück	11.273	12.483	2.380	USD	122,34	1.262.947,75	0,74
Public Storage ....	Stück	3.831	3.450	319	USD	291,67	1.023.248,97	0,60
Republic Services, Inc. ....	Stück	5.773	4.753	880	USD	151,4	800.395,86	0,47
Ryman Hospitality Properties, Inc. ....	Stück	13.988	12.028		USD	93,19	1.193.719,63	0,69
SBA Communications Corp. ....	Stück	12.660	10.860		USD	233,68	2.709.147,50	1,58
Sealed Air Corp. ....	Stück	10.127	8.524		USD	39,58	367.057,41	0,21
Simon Property Group, Inc. ....	Stück	12.488	12.347		USD	116,13	1.328.050,89	0,77
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA -ADR-	Stück	14.650	14.650		USD	72,56	973.446,98	0,57
Spirit Realty Capital, Inc. ....	Stück	8.284	8.284		USD	39,52	299.801,93	0,17
UDR, Inc. ....	Stück	9.767	9.767		USD	43,45	388.622,88	0,23
Union Pacific Corp. ....	Stück	16.905	16.905		USD	205,02	3.173.867,60	1,85
Ventas, Inc. ....	Stück	611	16.136	19.325	USD	47,62	26.644,53	0,02
VICI Properties, Inc. ....	Stück	16.934	18.721	5.499	USD	31,51	488.635,89	0,28
Waste Connections, Inc. ....	Stück	26.324	23.124		USD	141,05	3.400.183,64	1,98
Welltower, Inc. ....	Stück	9.988	9.988		USD	80,82	739.221,83	0,43
Weyerhaeuser Co. ....	Stück	29.992	25.758		USD	33,59	922.556,20	0,54
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,25 % Australia Government Bond 2015/2040 ....	AUD	213.000	157.000		%	113,208	146.899,08	0,09
0,75 % Australia Government Bond (MTN) 2017/2027 ....	AUD	292.000	211.000		%	116,089	206.507,72	0,12
4,25 % Canadian Government Real Return Bond 1995/2026 ....	CAD	158.454	131.220	779	%	107,529	117.922,49	0,07
3,00 % Canadian Government Real Return Bond 2003/2036 ....	CAD	182.185	157.703	899	%	117,602	148.284,63	0,09
1,50 % Canadian Government Real Return Bond 2010/2044 ....	CAD	212.361	182.818	1.050	%	99,81	146.695,85	0,09
1,25 % Canadian Government Real Return Bond 2013/2047 ....	CAD	243.504	212.281	1.203	%	96,455	162.554,56	0,09
0,10 % Denmark I/L Government Bond 2018/2030 ....	DKK	201.113	104.266	1.471	%	96,082	25.949,93	0,02
0,10 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 2021/2033 ....	EUR	1.048.847	924.547	5.359	%	100,119	1.050.095,23	0,61
1,85 % French Republic Government Bond OAT 2011/2027 ....	EUR	267.203	267.203		%	105,095	280.817,29	0,16
0,10 % French Republic Government Bond OAT 2017/2028 ....	EUR	534.336	469.131	380	%	98,164	524.525,49	0,31
0,10 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2018/2036 ....	EUR	771.288	675.993	4.261	%	93,81	723.545,64	0,42
0,10 % French Republic Government Bond OAT -144A- (MTN) 2020/2026 ....	EUR	1.051.600	913.170	5.810	%	98,018	1.030.757,70	0,60
0,10 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2020/2036 ....	EUR	274.742	239.085	212	%	94,998	260.998,95	0,15
0,10 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2022/2038 ....	EUR	744.107	647.488	4.116	%	92,622	689.206,57	0,40
2,55 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2009/2041 .	EUR	191.699	166.585	1.070	%	110,281	211.407,09	0,12
1,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2015/2032 .	EUR	758.843	662.944	4.007	%	95,991	728.420,79	0,42
0,65 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2020/2026 .	EUR	1.100.944	968.553	5.535	%	96,779	1.065.482,26	0,62
0,65 % Spain Government Inflation Linked Bond -144A- (MTN) 2017/2027 ....	EUR	608.158	525.535	4.721	%	98,227	597.374,97	0,35
0,70 % Spain Government Inflation Linked Bond -144A- 2018/2033 ....	EUR	342.932	299.622	2.047	%	95,516	327.554,88	0,19
0,75 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2007/2047 ....	GBP	877.075	791.815	223	%	93,795	957.011,44	0,56
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2012/2044 ....	GBP	2.053.490	1.779.921	542	%	83,422	1.992.845,99	1,16
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2013/2068 ....	GBP	773.805	672.373	199	%	77,899	701.235,45	0,41
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2015/2046 ....	GBP	1.006.507	908.737	258	%	81,414	953.271,37	0,55
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2015/2026 ....	GBP	382.360	343.820	51	%	96,499	429.235,25	0,25
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt (MTN) 2018/2028 ....	GBP	1.221.054	1.029.139	301	%	96,14	1.365.651,11	0,79
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt (MTN) 2021/2031 ....	GBP	871.757	758.957	183	%	97,098	984.705,93	0,57
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2021/2039 ....	GBP	1.098.405	982.429	256	%	88,745	1.133.984,64	0,66
0,10 % Japanese Government CPI Linked Bond (MTN) 2015/2025 ....	JPY	76.647.300	70.918.900	496.100	%	103,311	502.069,01	0,29
0,10 % Japanese Government CPI Linked Bond (MTN) 2019/2029 ....	JPY	82.214.340	76.620.555	546.050	%	106,203	553.610,54	0,32
2,50 % New Zealand Government Inflation Linked Bond 2014/2035 ....	NZD	256.000	188.000		%	123,82	177.618,67	0,10
3,50 % Sweden Inflation Linked Bond 1999/2028 ....	SEK	1.425.000	1.220.000		%	177,584	214.909,94	0,13
2,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2011/2041 ....	USD	2.428.529	1.984.118	7.328	%	106,555	2.369.699,53	1,38

## DWS Invest ESG Real Assets

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,75 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2012/2042	USD	2.723.970	2.246.023	7.862	%	84,246	2.101.500,48	1,22
0,625 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2014/2024	USD	149.361	75.090	563	%	98,297	134.447,82	0,08
0,25 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2015/2025	USD	2.297.250	1.855.170	6.163	%	95,805	2.015.452,18	1,17
0,625 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2016/2026	USD	2.074.839	1.859.298	4.543	%	95,27	1.810.155,59	1,05
0,875 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2019/2029	USD	2.393.191	1.977.419	6.697	%	94,461	2.070.174,46	1,20
0,50 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2019/2024	USD	436.311	331.426	1.210	%	97,547	389.750,31	0,23
0,25 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2019/2029	USD	2.482.409	2.087.806	6.938	%	91,105	2.071.060,09	1,21
0,25 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2020/2050	USD	1.026.400	986,118	3.065	%	69,012	648.659,59	0,38
0,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2020/2025	USD	2.358.384	1.905.570	6.199	%	95,094	2.053.732,40	1,20
0,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2021/2026	USD	2.112.128	1.882.365	4.639	%	93,676	1.811.861,45	1,05
<b>Investmentanteile</b>							<b>13.128.310,27</b>	<b>7,64</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares IV plc - iShares Physical Gold ETF GBP - (0,250%)	Anteile	385.043	337.443		USD	37,233	13.128.310,27	7,64
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>168.280.839,69</b>	<b>97,91</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>3.054.829,22</b>	<b>1,78</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						2.939.407,32	1,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	61.444					8.251,48	0,00
Norwegische Kronen	NOK	101.874					8.718,01	0,01
Schwedische Kronen	SEK	18.628					1.581,94	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	13.886					8.459,53	0,01
Britisches Pfund	GBP	3.733					4.343,06	0,00
Hongkong Dollar	HKD	95.351					11.142,80	0,01
Japanischer Yen	JPY	1.317.267					8.352,06	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	28.730					19.883,95	0,01
Neuseeländischer Dollar	NZD	16.847					9.440,37	0,01
Schweizer Franken	CHF	8.233					8.411,67	0,00
US-Dollar	USD	29.306					26.837,03	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>605.379,58</b>	<b>0,35</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							300.551,82	0,17
Zinsansprüche							71.064,16	0,04
Sonstige Ansprüche							233.763,60	0,14
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>323.492,69</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>172.264.541,18</b>	<b>100,23</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-927,30</b>	<b>0,00</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Singapur Dollar	SGD	-1.370					-927,30	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-295.625,09</b>	<b>-0,17</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-229.053,45	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-66.571,64	-0,04
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-98.860,66</b>	<b>-0,06</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-395.413,05</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>171.869.128,13</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG Real Assets

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert in der</b>		
Klasse FC .....	EUR	97,52
Klasse FD .....	EUR	97,52
Klasse IC .....	EUR	97,58
Klasse ID .....	EUR	97,58
Klasse LC .....	EUR	94,45
Klasse LD .....	EUR	92,74
Klasse TFC .....	EUR	94,89
Klasse XD .....	EUR	93,40
Klasse USD LC .....	USD	100,57
Klasse USD LD .....	USD	98,76
Klasse USD TFC .....	USD	101,03
Klasse USD XD .....	USD	99,44
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse IC .....	Stück	100,000
Klasse ID .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	385,000
Klasse LD .....	Stück	1.600.164,016
Klasse TFC .....	Stück	100,000
Klasse XD .....	Stück	250.000,000
Klasse USD LC .....	Stück	100,000
Klasse USD LD .....	Stück	101,100
Klasse USD TFC .....	Stück	100,000
Klasse USD XD .....	Stück	100,000

### Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

27,5% Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Net Total Return Index in EUR, 27,5% FTSE EPRA Nareit Developed Net Index EUR, 25% BBG Global Inflation Linked Floating Composite in EUR, 20% S&P Global Natural Resources Net Total Return in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	80,642
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	112,755
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	93,164

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar .....	AUD	1,641488	= EUR	1
Brasilianischer Real .....	BRL	5,263822	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,685491	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	1,784605	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Invest ESG Real Assets

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies

---

## DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1891278043	12,4%
Klasse FC	LU1891277821	12,8%
Klasse LD	LU1891278472	12,4%
Klasse NC	LU1914383705	12,1%
Klasse PFC	LU2092852313	11,9%
Klasse TFC	LU1980276692	12,8%
Klasse USD TFCH <sup>1)</sup>	LU2025537536	14,1%
MSCI World Industrials Net TR		12,2%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1.959.968,54	4,33
Telekommunikationsdienste	815.371,12	1,79
Dauerhafte Konsumgüter	3.751.933,85	8,29
Energie	1.428.876,68	3,15
Hauptverbrauchsgüter	1.921.230,48	4,24
Finanzsektor	1.380.289,91	3,04
Industrien	32.556.032,50	71,79
<b>Summe Aktien</b>	<b>43.813.703,08</b>	<b>96,63</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>2.425,07</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.502.836,94</b>	<b>3,31</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>182.980,23</b>	<b>0,41</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>67.015,00</b>	<b>0,15</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-108.718,79</b>	<b>-0,25</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-119.401,45</b>	<b>-0,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>45.340.840,08</b>	<b>100,00</b>

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





## DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Synopsys, Inc. ....	Stück	524		224	USD	435,03	208.750,68	0,46
TE Connectivity Ltd ....	Stück	3.137		243	USD	139,56	400.915,53	0,88
Texas Instruments, Inc. ....	Stück	2.191		170	USD	180,23	361.615,35	0,80
TransUnion ....	Stück	2.141		167	USD	78,31	153.536,38	0,34
Trimble, Inc. ....	Stück	3.246		251	USD	53,52	159.089,68	0,35
Uber Technologies, Inc. ....	Stück	7.223		558	USD	43,17	285.546,65	0,63
Union Pacific Corp. ....	Stück	6.202		716	USD	205,02	1.164.408,57	2,57
United Parcel Service, Inc. ....	Stück	5.800		318	USD	176,45	937.188,73	2,07
Verisk Analytics, Inc. ....	Stück	1.916		150	USD	227,12	398.499,96	0,88
Waste Management, Inc. ....	Stück	3.483	1.671	796	USD	171,07	545.638,15	1,20
WW Grainger, Inc. ....	Stück	1.505		694	USD	792,21	1.091.827,98	2,41
Xylem, Inc. ....	Stück	2.428	2.558	130	USD	112,47	250.070,68	0,55
Zebra Technologies Corp. ....	Stück	2.003	348	467	USD	293,09	537.600,11	1,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>43.813.703,08</b>	<b>96,63</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,5 Mio. ....							2.425,07	0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>1.502.836,94</b>	<b>3,31</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben ....	EUR						64.754,20	0,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen ....	DKK	960.361					128.969,79	0,29
Schwedische Kronen ....	SEK	167.831					14.253,09	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar ....	AUD	276					168,34	0,00
Britisches Pfund ....	GBP	396.819					461.629,46	1,02
Hongkong Dollar ....	HKD	38.696					4.522,05	0,01
Japanischer Yen ....	JPY	22.811.609					144.635,84	0,32
Kanadischer Dollar ....	CAD	33.177					22.962,02	0,05
Mexikanischer Peso ....	MXN	1.480.940					79.423,26	0,17
Schweizer Franken ....	CHF	19.583					20.008,57	0,04
US-Dollar ....	USD	613.169					561.510,32	1,24
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>182.980,23</b>	<b>0,41</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche ....							21.492,48	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * ....							149.318,06	0,33
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ....							11.541,07	0,03
Sonstige Ansprüche ....							628,62	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>67.015,00</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>45.568.960,32</b>	<b>100,51</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-108.718,79</b>	<b>-0,25</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen ....							-108.718,79	-0,25
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-119.401,45</b>	<b>-0,26</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-228.120,24</b>	<b>-0,51</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>45.340.840,08</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	160,11
Klasse LC .....	EUR	154,23
Klasse LD .....	EUR	150,95
Klasse NC .....	EUR	160,89
Klasse PFC .....	EUR	102,01
Klasse TFC .....	EUR	154,91
Klasse USD TFCH .....	USD	152,78
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	25.248,074
Klasse LD .....	Stück	1.148,000
Klasse NC .....	Stück	9.273,000
Klasse PFC .....	Stück	259.387,000
Klasse TFC .....	Stück	82.639,360
Klasse USD TFCH .....	Stück	3.600,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI World Industrials NET EUR version Composite

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	98,663
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	105,604
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	102,241

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 0,0% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
Deutsche Bank AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar .....	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	18,646171	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest ESG Top Euroland

## DWS Invest ESG Top Euroland

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145644893	15,7%
Klasse FC	LU0145647722	16,1%
Klasse FD	LU0740840441	16,1%
Klasse IC	LU0616864954	16,3%
Klasse LD	LU0145647052	15,7%
Klasse NC	LU0145647300	15,3%
Klasse PFC	LU1054342354	15,7%
Klasse TFC	LU1663954375	16,1%
Klasse TFD	LU1663956073	16,1%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0911039740	12,8%
Klasse SGD LCH (P) <sup>2)</sup>	LU1054341976	16,5%
Klasse USD FCH <sup>3)</sup>	LU0911039666	17,6%
Klasse USD LCH <sup>3)</sup>	LU0986127263	17,1%
EURO STOXX 50		18,4%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in SGD

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest ESG Top Euroland

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	92.971.100,00	19,55
Telekommunikationsdienste	24.916.400,00	5,24
Dauerhafte Konsumgüter	55.563.830,00	11,68
Energie	5.290.500,00	1,11
Hauptverbrauchsgüter	88.147.100,00	18,55
Finanzsektor	101.343.500,00	21,31
Grundstoffe	43.180.900,00	9,08
Industrien	44.578.800,00	9,38
Versorger	8.190.000,00	1,72
<b>Summe Aktien</b>	<b>464.182.130,00</b>	<b>97,62</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>26.045,87</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>12.729.762,15</b>	<b>2,68</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>94.380,51</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>88.358,02</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-731.060,00</b>	<b>-0,15</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-899.618,79</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>475.489.997,76</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Top Euroland

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>464.182.130,00</b>	<b>97,62</b>	
<b>Aktien</b>									
ABN AMRO Bank NV	Stück	480.000	300.000		EUR	14,335	6.880.800,00	1,45	
adidas AG	Stück	35.000			EUR	177,8	6.223.000,00	1,31	
Allianz SE	Stück	100.000			EUR	213,55	21.355.000,00	4,49	
ASML Holding NV	Stück	65.000		3.745	EUR	663,8	43.147.000,00	9,07	
AXA SA	Stück	500.000			EUR	27,155	13.577.500,00	2,86	
Banco Santander SA	Stück	5.300.000	5.300.000		EUR	3,411	18.078.300,00	3,80	
BNP Paribas SA	Stück	300.000			EUR	58,05	17.415.000,00	3,66	
Brenntag SE	Stück	155.000			EUR	71,02	11.008.100,00	2,31	
Capgemini SE	Stück	40.000			EUR	173,35	6.934.000,00	1,46	
Cie de Saint-Gobain	Stück	85.000			EUR	55,95	4.755.750,00	1,00	
Credit Agricole SA	Stück	430.000			EUR	10,95	4.708.500,00	0,99	
CRH PLC	Stück	155.000			EUR	50,84	7.880.200,00	1,66	
Deutsche Telekom AG	Stück	600.000	600.000		EUR	19,992	11.995.200,00	2,52	
DHL Group	Stück	370.000			EUR	44,765	16.563.050,00	3,48	
DSM-Firmenich AG	Stück	80.000	80.000		EUR	100,12	8.009.600,00	1,68	
E.ON SE	Stück	700.000	120.000		EUR	11,7	8.190.000,00	1,72	
Heineken NV	Stück	60.000	60.000		EUR	94,44	5.666.400,00	1,19	
HelloFresh SE	Stück	85.000			EUR	22,67	1.926.950,00	0,40	
Infineon Technologies AG	Stück	350.000		100.000	EUR	37,73	13.205.500,00	2,78	
ING Groep NV	Stück	1.560.000			EUR	12,39	19.328.400,00	4,06	
KION Group AG	Stück	100.000			EUR	36,56	3.656.000,00	0,77	
Linde PLC	Stück	48.000	60.000	12.000	EUR	350,3	16.814.400,00	3,54	
L'Oreal SA	Stück	45.000		8.000	EUR	427,5	19.237.500,00	4,05	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	50.000			EUR	860,3	43.015.000,00	9,05	
Mercedes-Benz Group AG	Stück	230.000	15.000		EUR	73,73	16.957.900,00	3,57	
Merck KGaA	Stück	55.000			EUR	151,2	8.316.000,00	1,75	
Neste Oyj	Stück	150.000		50.000	EUR	35,27	5.290.500,00	1,11	
Nexi SpA	Stück	780.000			EUR	7,166	5.589.480,00	1,18	
Puma SE	Stück	80.000			EUR	55,02	4.401.600,00	0,93	
Sanofi	Stück	100.000			EUR	98,13	9.813.000,00	2,06	
SAP SE	Stück	160.000			EUR	124,62	19.939.200,00	4,19	
Scout24 AG	Stück	120.000			EUR	58,28	6.993.600,00	1,47	
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	240.000			EUR	30,62	7.348.800,00	1,55	
Stellantis NV	Stück	800.000	350.000		EUR	16,072	12.857.600,00	2,70	
STMicroelectronics NV	Stück	150.000		20.000	EUR	45,45	6.817.500,00	1,43	
Teleperformance	Stück	19.000			EUR	154,1	2.927.900,00	0,62	
Universal Music Group, Inc.	Stück	230.000			EUR	20,4	4.692.000,00	0,99	
Vinci SA	Stück	110.000			EUR	106,58	11.723.800,00	2,47	
Vivendi SE	Stück	700.000	100.000		EUR	8,468	5.927.600,00	1,25	
Worldline SA	Stück	150.000			EUR	33,43	5.014.500,00	1,05	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>464.182.130,00</b>	<b>97,62</b>	
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>26.045,87</b>	<b>0,00</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
SGD/EUR 0,3 Mio.							108,53	0,00	
USD/EUR 5,6 Mio.							25.937,34	0,00	
<b>Bankguthaben</b>							<b>12.729.762,15</b>	<b>2,68</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben							12.376.233,29	2,60	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen							7.466	1.002,67	0,00
Norwegische Kronen							16.886	1.445,05	0,00
Schwedische Kronen							12.260	1.041,16	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund							100.398	116.795,39	0,03
Singapur Dollar							71.245	48.215,54	0,01
US-Dollar							202.052	185.029,05	0,04

## DWS Invest ESG Top Euroland

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>94.380,51</b>	<b>0,02</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							87.216,07	0,02
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							3.458,84	0,00
Sonstige Ansprüche .....							3.705,60	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>88.358,02</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>477.120.676,55</b>	<b>100,34</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-731.060,00</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-731.060,00	-0,15
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>-899.618,79</b>	<b>-0,19</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.630.678,79</b>	<b>-0,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>475.489.997,76</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	308,97
Klasse FD .....	EUR	154,48
Klasse IC .....	EUR	176,38
Klasse LC .....	EUR	259,62
Klasse LD .....	EUR	224,10
Klasse NC .....	EUR	223,78
Klasse PFC .....	EUR	146,19
Klasse TFC .....	EUR	135,73
Klasse TFD .....	EUR	125,67
Klasse GBP D RD .....	GBP	163,89
Klasse SGD LCH (P) .....	SGD	17,29
Klasse USD FCH .....	USD	207,47
Klasse USD LCH .....	USD	188,75
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	298.809,630
Klasse FD .....	Stück	73,000
Klasse IC .....	Stück	291.740,000
Klasse LC .....	Stück	500.124,339
Klasse LD .....	Stück	705.113,063
Klasse NC .....	Stück	97.208,574
Klasse PFC .....	Stück	7.838,000
Klasse TFC .....	Stück	112.361,077
Klasse TFD .....	Stück	1.646,406
Klasse GBP D RD .....	Stück	79,464
Klasse SGD LCH (P) .....	Stück	18.404,000
Klasse USD FCH .....	Stück	433,736
Klasse USD LCH .....	Stück	29.900,861

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
STOXX Eurozone 50 (Net Return)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	96,984
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	107,044
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	103,337

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

# DWS Invest ESG Top Euroland

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Société Générale und UBS AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Dänische Kronen	DKK	7,446402	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	=	EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnoten

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

# DWS Invest ESG USD Corporate Bonds (in Liquidation)

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds (in Liquidation)

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LD	LU1333038807	2,3%
Klasse USD FC	LU1333038633	2,4%
Klasse USD TFC	LU1663959333	2,4%
Klasse USD TFD	LU1663959507	2,4%
Klasse USD XC	LU1333038989	2,5%
Klasse FCH <sup>1)</sup>	LU1333038393	2,1%
Klasse LCH <sup>1)</sup>	LU1333038476	1,9%
Klasse TFCH <sup>1)</sup>	LU1663958368	2,2%
Klasse XCH <sup>1)</sup>	LU1333039011	2,1%
Barclays Capital U.S. Credit Index		4,1%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2023

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds (in Liquidation)

Liquidationserlös der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse FCH <sup>1)</sup>	LU1333036393	99,11
Klasse LCH <sup>1)</sup>	LU1333038476	94,97
Klasse TFCH <sup>1)</sup>	LU2096795310	79,83
Klasse XCH <sup>1)</sup>	LU1333039011	102,30
Klasse USD FC	LU1333038633	114,35
Klasse USD LD	LU1333038807	93,69
Klasse USD TFC	LU1663959333	102,54
Klasse USD TFD	LU1663959507	88,51
Klasse USD XC	LU1333038989	118,10

<sup>1)</sup> in EUR



# DWS Invest ESG USD Corporate Bonds (in Liquidation)

## Vermögensübersicht zum 12.4.2023 (Liquidationsstichtag)

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Derivate	123.821,75	1,12
2. Bankguthaben	11.094.992,77	100,97
3. Sonstige Vermögensgegenstände	90.172,15	0,82
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-320.251,62	-2,91
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-10.988.735,05	-100,00
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds (in Liquidation)

### Vermögensaufstellung zum 12.4.2023 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>123.821,75</b>	<b>1,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 4,8 Mio. ....						115.848,92	1,05
<b>Geschlossene Positionen</b>							
EUR/USD 1,1 Mio. ....						7.972,83	0,07
<b>Bankguthaben</b>						<b>11.094.992,77</b>	<b>100,97</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben .....	EUR	4.849.520				5.322.591,72	48,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar .....	USD					5.772.401,05	52,53
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>90.172,15</b>	<b>0,82</b>
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....						90.172,15	0,82
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>						<b>11.308.986,67</b>	<b>102,91</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-320.251,62</b>	<b>-2,91</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-207.665,10	-1,89
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-112.586,52	-1,02
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-10.988.735,05</b>	<b>-100,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-11.308.986,67</b>	<b>-102,91</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FCH .....	EUR	0,00
Klasse LCH .....	EUR	0,00
Klasse TFCH .....	EUR	0,00
Klasse XCH .....	EUR	0,00
Klasse USD FC .....	USD	0,00
Klasse USD LD .....	USD	0,00
Klasse USD TFC .....	USD	0,00
Klasse USD TFD .....	USD	0,00
Klasse USD XC .....	USD	0,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FCH .....	Stück	0,000
Klasse LCH .....	Stück	0,000
Klasse TFCH .....	Stück	0,000
Klasse XCH .....	Stück	0,000
Klasse USD FC .....	Stück	0,000
Klasse USD LD .....	Stück	0,000
Klasse USD TFC .....	Stück	0,000
Klasse USD TFD .....	Stück	0,000
Klasse USD XC .....	Stück	0,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

BBG U.S. Credit Index

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds (in Liquidation)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	..... %	0,000
größter potenzieller Risikobetrag	..... %	104,360
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	..... %	80,782

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 12.4.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., J.P. Morgan SE und Royal Bank of Canada (UK).

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 12.4.2023 (Liquidationsstichtag)

Euro ..... EUR      0,911120      =      USD      1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest ESG Women for Women

---

## DWS Invest ESG Women for Women

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2420982006	6,9%
Klasse FC	LU2420981883	7,3%
Klasse FD	LU2420981966	7,4%
Klasse LD	LU2420982188	6,9%
Klasse TFC	LU2420982261	7,4%
Klasse TFD	LU2420982345	7,4%
Klasse XC	LU2420982428	7,6%
Klasse XD	LU2420982691	7,6%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest ESG Women for Women

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	7.632.192,05	14,76
Telekommunikationsdienste	5.607.764,87	10,82
Dauerhafte Konsumgüter	13.803.134,67	26,70
Energie	863.036,18	1,67
Hauptverbrauchsgüter	4.852.820,04	9,40
Finanzsektor	9.112.082,68	17,63
Grundstoffe	1.504.337,81	2,91
Industrien	5.102.819,69	9,85
Versorger	2.909.284,40	5,61
<b>Summe Aktien</b>	<b>51.387.472,39</b>	<b>99,35</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>13.642,59</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>560.025,50</b>	<b>1,08</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>147.025,04</b>	<b>0,28</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>15.094,06</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.514,43</b>	<b>-0,02</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-388.992,03</b>	<b>-0,75</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-2.534,51</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>51.723.218,61</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Women for Women

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>51.387.472,39</b>	<b>99,35</b>
<b>Aktien</b>								
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	113.228	113.228		BRL	14,76	317.496,56	0,61
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	8.949			CAD	65,15	403.512,74	0,78
Canadian National Railway Co.	Stück	9.007	646		CAD	159,7	995.527,82	1,92
Nutrien Ltd	Stück	3.962		2.367	CAD	78,59	215.501,39	0,42
Stantec, Inc.	Stück	2.365	2.365		CAD	85,25	139.538,44	0,27
Sun Life Financial, Inc.	Stück	7.450			CAD	68,81	354.793,91	0,69
Toronto-Dominion Bank	Stück	16.478			CAD	82	935.161,61	1,81
Roche Holding AG	Stück	1.431			CHF	294,6	430.745,36	0,83
Orsted AS	Stück	7.004			DKK	650,2	611.570,64	1,18
Argenx SE	Stück	619			EUR	355	219.745,00	0,42
ASML Holding NV	Stück	331			EUR	663,8	219.717,80	0,42
ASR Nederland NV	Stück	7.718			EUR	41,24	318.290,32	0,62
Bankinter SA	Stück	46.849			EUR	5,632	263.853,57	0,51
Befesa SA	Stück	5.572	2.245		EUR	34,76	193.682,72	0,37
Brenntag SE	Stück	2.550			EUR	71,02	181.101,00	0,35
Bureau Veritas SA	Stück	13.619	13.619		EUR	25,1	341.836,90	0,66
Deutsche Telekom AG	Stück	50.566	12.984		EUR	19,992	1.010.915,47	1,95
DHL Group	Stück	8.089	2.900		EUR	44,765	362.104,09	0,70
EDP Renovaveis SA	Stück	10.037			EUR	18,235	183.024,70	0,35
Erste Group Bank AG	Stück	6.167	6.167		EUR	31,76	195.863,92	0,38
EssilorLuxottica SA	Stück	940			EUR	172,54	162.187,60	0,31
Industria de Diseno Textil SA	Stück	17.810			EUR	35,3	628.693,00	1,22
Industrie De Nora SpA	Stück	6.704	6.704		EUR	19,3	129.387,20	0,25
lonos SE	Stück	20.814	20.814		EUR	13,08	272.247,12	0,53
Jungheinrich AG -Pref-	Stück	7.190			EUR	33,5	240.865,00	0,47
Kering SA	Stück	846	846		EUR	505,3	427.483,80	0,83
Kerry Group PLC -A-	Stück	3.110	623		EUR	89,38	277.971,80	0,54
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	27.099		8.488	EUR	31,415	851.315,09	1,65
Linde PLC	Stück	1.034	1.034		EUR	350,3	362.210,20	0,70
L'Oreal SA	Stück	1.857		242	EUR	427,5	793.867,50	1,53
Mercedes-Benz Group AG	Stück	3.124			EUR	73,73	230.332,52	0,45
Neste Oyj	Stück	11.883			EUR	35,27	419.113,41	0,81
Orange SA	Stück	61.064	9.955		EUR	10,778	658.147,79	1,27
Publicis Groupe SA	Stück	2.389	2.389		EUR	73,96	176.690,44	0,34
Schneider Electric SE	Stück	4.878	2.121		EUR	166,72	813.260,16	1,57
Scout24 AG	Stück	5.133			EUR	58,28	299.151,24	0,58
Siemens AG	Stück	1.219			EUR	152,74	186.190,06	0,36
Siemens Energy AG	Stück	14.775	5.533		EUR	16,25	240.093,75	0,46
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	6.944			EUR	30,62	212.625,28	0,41
Sodexo SA	Stück	7.329			EUR	101,25	742.061,25	1,43
STMicroelectronics NV	Stück	5.510			EUR	45,45	250.429,50	0,48
SUSE SA	Stück	7.480			EUR	12,82	95.893,60	0,19
Universal Music Group, Inc.	Stück	10.988	2.109		EUR	20,4	224.155,20	0,43
Veolia Environnement SA	Stück	7.351			EUR	29,03	213.399,53	0,41
Worldline SA	Stück	12.470			EUR	33,43	416.872,10	0,81
Zalando SE	Stück	13.563	1.872	4.157	EUR	26,16	354.808,08	0,69
AstraZeneca PLC	Stück	7.663	851	731	GBP	112,9	1.006.452,68	1,95
HSBC Holdings PLC	Stück	148.191		19.128	GBP	6,238	1.075.394,45	2,08
Informa PLC	Stück	30.703			GBP	7,292	260.452,23	0,50
National Grid PLC	Stück	65.352	17.126		GBP	10,43	792.946,31	1,53
Pearson PLC	Stück	106.771	51.177		GBP	8,284	1.028.949,33	1,99
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	8.400	8.400		GBP	59,34	579.865,70	1,12
SSE PLC	Stück	11.500			GBP	18,44	246.694,43	0,48
Tate & Lyle PLC	Stück	28.936	14.517		GBP	7,272	244.806,39	0,47
AIA Group Ltd	Stück	39.800		9.800	HKD	79,1	367.899,06	0,71
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	8.100			HKD	295,2	279.428,37	0,54
Lenovo Group Ltd	Stück	534.000			HKD	8,17	509.838,27	0,99
Bridgestone Corp.	Stück	9.100			JPY	5,892	339.957,10	0,66
Komatsu Ltd	Stück	12.300	5.900	4.400	JPY	3,881	302.669,56	0,59
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	422.500	405.600	3.900	JPY	170,5	456.742,14	0,88
Omron Corp.	Stück	5.500			JPY	8,768	305.761,80	0,59
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück	11.900	4.600		JPY	4,563	344.284,46	0,67
Toyota Motor Corp.	Stück	28.200	14.500		JPY	2.308,5	412.761,31	0,80
DNB Bank ASA	Stück	12.600			NOK	201	216.730,30	0,42
Sandvik AB	Stück	10.130			SEK	210	180.661,88	0,35
Delta Electronics, Inc.	Stück	18.000	25.000	7.000	TWD	344,5	182.329,85	0,35
Abbott Laboratories	Stück	3.382	3.382		USD	108,32	335.474,61	0,65
Accenture PLC	Stück	1.271	546		USD	310,88	361.839,30	0,70
Adobe, Inc.	Stück	1.310	300		USD	488,16	585.613,24	1,13
Agilent Technologies, Inc.	Stück	1.907	1.907		USD	119,11	208.006,22	0,40
American Water Works Co., Inc.	Stück	4.959	1.939	1.381	USD	141,42	642.217,81	1,24
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	1.788		160	USD	332,18	543.899,17	1,05
Amgen, Inc.	Stück	892	892		USD	221,9	181.258,99	0,35
Apple, Inc.	Stück	5.227			USD	192,58	921.809,30	1,78
Arista Networks, Inc.	Stück	1.253		1.071	USD	161,39	185.184,70	0,36
Bank of America Corp.	Stück	21.236	3.841	7.605	USD	28,865	561.334,43	1,09

## DWS Invest ESG Women for Women

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Biogen, Inc. ....	Stück	1.245	388		USD	284,43	324.281,49	0,63
BioMarin Pharmaceutical, Inc. ....	Stück	4.977	1.050		USD	90,83	413.975,23	0,80
BioNTech SE -ADR- ....	Stück	1.288			USD	107,82	127.172,32	0,25
Bristol-Myers Squibb Co. ....	Stück	11.500	5.121		USD	64,12	675.256,47	1,31
Centene Corp. ....	Stück	3.505	795		USD	67,09	215.339,26	0,42
Cisco Systems, Inc. ....	Stück	10.489	6.229		USD	51,87	498.227,55	0,96
Citigroup, Inc. ....	Stück	9.136			USD	46,6	389.869,63	0,75
CME Group, Inc. ....	Stück	2.510	1.189		USD	184,72	424.585,39	0,82
Coca-Cola Europacific Partners PLC ....	Stück	5.170	3.930	1.805	USD	64,5	305.370,91	0,59
Darling Ingredients, Inc. ....	Stück	9.591			USD	62,21	546.388,43	1,06
Eli Lilly & Co. ....	Stück	2.835	590	483	USD	466,84	1.211.988,57	2,34
Etsy, Inc. ....	Stück	3.954	1.324		USD	86,13	311.866,35	0,60
Eversource Energy ....	Stück	3.409	689		USD	70,29	219.430,98	0,42
Hasbro, Inc. ....	Stück	9.139		7.558	USD	64,77	542.063,26	1,05
Infosys Ltd -ADR- ....	Stück	20.402			USD	16,23	303.227,56	0,59
IQVIA Holdings, Inc. ....	Stück	1.216	284		USD	223,5	248.879,14	0,48
Johnson Controls International Plc ....	Stück	4.536			USD	67,97	282.336,95	0,55
Keysight Technologies, Inc. ....	Stück	858	858		USD	167,54	131.638,58	0,25
Lululemon Athletica, Inc. ....	Stück	1.057	354		USD	376,22	364.161,70	0,70
MADRIGAL PHARMACEUTICALS, Inc. ....	Stück	351	351		USD	227,35	73.076,79	0,14
Marsh & McLennan Cos, Inc. ....	Stück	3.542		524	USD	187,74	608.951,59	1,18
Merck & Co., Inc. ....	Stück	9.383	1.428	7.967	USD	114,17	981.004,77	1,90
Microsoft Corp. ....	Stück	6.389		351	USD	340,78	1.993.812,84	3,85
Mondelez International, Inc. -A- ....	Stück	9.104			USD	72,85	607.350,24	1,17
Motorola Solutions, Inc. ....	Stück	1.170			USD	291,235	312.037,53	0,60
Nasdaq, Inc. ....	Stück	4.972	1.669		USD	50,15	228.338,67	0,44
NEXTracker, Inc. -A- ....	Stück	9.461	9.461		USD	39,03	338.152,81	0,65
NIKE, Inc. ....	Stück	1.641	489		USD	110,87	166.609,60	0,32
NVIDIA Corp. ....	Stück	1.694	720	437	USD	420,5	652.314,16	1,26
PayPal Holdings, Inc. ....	Stück	3.523			USD	66,44	214.348,11	0,41
Pfizer, Inc. ....	Stück	8.913			USD	36,275	296.079,77	0,57
Procter & Gamble Co. ....	Stück	6.083			USD	151,04	841.370,33	1,63
Progressive Corp. ....	Stück	7.932		780	USD	132,14	959.830,20	1,86
QUALCOMM, Inc. ....	Stück	5.217	2.272		USD	119,13	569.140,35	1,10
Salesforce, Inc. ....	Stück	1.533			USD	212,97	298.977,14	0,58
Sarepta Therapeutics, Inc. ....	Stück	1.730	875		USD	113,2	179.337,01	0,35
Savers Value Village, Inc. ....	Stück	2.901	2.901		USD	22,67	60.224,98	0,12
SolarEdge Technologies, Inc. ....	Stück	1.847	379		USD	262,46	443.922,77	0,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR- ....	Stück	6.429	1.406	5.322	USD	101,46	597.331,87	1,16
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc. ....	Stück	8.189			USD	47,37	355.231,65	0,69
Visa, Inc. ....	Stück	4.932			USD	236,99	1.070.361,53	2,07
Walt Disney Co. ....	Stück	5.017			USD	89,11	409.400,10	0,79
Yum China Holdings, Inc. ....	Stück	6.941	6.941		USD	56,56	359.508,24	0,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>51.387.472,39</b>	<b>99,35</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>13.642,59</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 4,6 Mio. ....							13.642,59	0,03
<b>Bankguthaben</b>							<b>560.025,50</b>	<b>1,08</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben ....	EUR						226.120,24	0,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen ....	DKK	700					94,05	0,00
Norwegische Kronen ....	NOK	501					42,85	0,00
Schwedische Kronen ....	SEK	601					51,03	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real ....	BRL	39.465					7.497,39	0,01
Britisches Pfund ....	GBP	50					58,82	0,00
Hongkong Dollar ....	HKD	56.855					6.644,08	0,01
Japanischer Yen ....	JPY	60.000					380,43	0,00
Neue Taiwan Dollar ....	TWD	100.001					2.940,36	0,01
Schweizer Franken ....	CHF	81					82,73	0,00
Südkoreanischer Won ....	KRW	1.370.000					952,13	0,00
US-Dollar ....	USD	344.156					315.161,39	0,61

## DWS Invest ESG Women for Women

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>147.025,04</b>	<b>0,28</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							85.172,91	0,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							38.501,84	0,07
Sonstige Ansprüche							23.350,29	0,05
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>15.094,06</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>52.123.259,58</b>	<b>100,77</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-8.514,43</b>	<b>-0,02</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar	CAD	-12.302					-8.514,43	-0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-388.992,03</b>	<b>-0,75</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-388.992,03	-0,75
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>-2.534,51</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-400.040,97</b>	<b>-0,77</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>51.723.218,61</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	97,90
Klasse FD	EUR	96,18
Klasse LC	EUR	96,82
Klasse LD	EUR	95,09
Klasse TFC	EUR	97,91
Klasse TFD	EUR	96,18
Klasse XC	EUR	98,54
Klasse XD	EUR	96,80
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	10.919,357
Klasse LD	Stück	9.336,740
Klasse TFC	Stück	110,000
Klasse TFD	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	504.635,000
Klasse XD	Stück	100,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI All Countries World Index (EUR)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	89,924
größter potenzieller Risikobetrag	%	99,695
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	93,940

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 4.192.997,62.



# DWS Invest ESG Women for Women

## Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
Deutsche Bank AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Brasilianischer Real .....	BRL	5,263822	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,775035	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Euro Corporate Bonds

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0300357554	2,1%
Klasse FC	LU0300357802	2,2%
Klasse FC10	LU1844096583	2,3%
Klasse IC	LU0982748476	2,3%
Klasse IC100	LU1490674006	2,5%
Klasse ID100	LU1633890295	2,4%
Klasse LD	LU0441433728	2,1%
Klasse NC	LU0300357638	1,9%
Klasse NDQ	LU1054330771	1,9%
Klasse PFC	LU1054330854	1,7%
Klasse PFDQ	LU1054330938	2,1%
Klasse TFC	LU1663872726	2,2%
Klasse TFD	LU1663874342	2,2%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU0813333605	1,3%
Klasse GBP CH RD <sup>2)</sup>	LU1322113371	2,9%
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU1322113611	2,2%
Klasse USD FCH <sup>4)</sup>	LU0911036217	3,4%
iBoxx € Corporate		2,2%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Euro Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	1.723.563.039,26	96,19
<b>Summe Anleihen</b>	<b>1.723.563.039,26</b>	<b>96,19</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	44.613.759,66	2,49
Sonstige Fonds	34.001.058,85	1,90
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>78.614.818,51</b>	<b>4,39</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-5.306.681,90</b>	<b>-0,30</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>9.076.618,97</b>	<b>0,51</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>35.205.551,09</b>	<b>1,96</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1.240.798,83</b>	<b>0,07</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-44.196.494,91</b>	<b>-2,46</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-6.471.980,65</b>	<b>-0,36</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.791.725.669,20</b>	<b>100,00</b>

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









## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,45 % UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR	4.750.000	5.100.000	350.000	%	96,91	4.603.225,00	0,26
1,375 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2020/2030	EUR	3.700.000		300.000	%	84,781	3.136.897,00	0,18
1,362 % Upjohn Finance BV (MTN) 2020/2027	EUR	6.038.000		440.000	%	88,4	5.337.592,00	0,30
2,375 % Urenco Finance NV (MTN) 2014/2024	EUR	3.180.000			%	97,306	3.094.330,80	0,17
1,625 % Verallia SA (MTN) 2021/2028	EUR	5.300.000	5.700.000	400.000	%	88,164	4.672.692,00	0,26
4,75 % Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR	7.730.000	5.250.000	570.000	%	104,616	8.086.816,80	0,45
4,125 % VF Corp. (MTN) 2023/2026	EUR	4.730.000	5.400.000	670.000	%	99,05	4.685.065,00	0,26
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	7.210.000	7.740.000	530.000	%	98,389	7.093.846,90	0,40
1,00 % Viterra Finance BV (MTN) 2021/2028	EUR	7.480.000		550.000	%	84,291	6.304.966,80	0,35
4,00 % Vodafone International Financing DAC (MTN) 2023/2043	EUR	4.000.000	4.750.000	750.000	%	93,981	3.759.240,00	0,21
3,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2028	EUR	3.385.000		600.000	%	96,529	3.267.506,65	0,18
3,375 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	3.300.000		200.000	%	96,688	3.190.704,00	0,18
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	4.400.000		300.000	%	94,061	4.138.684,00	0,23
3,125 % Volkswagen International Finance NV 2022/2025	EUR	7.100.000		500.000	%	98,05	6.961.550,00	0,39
4,125 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2022/2025	EUR	4.300.000		300.000	%	99,313	4.270.459,00	0,24
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	7.627.000		770.000	%	88,636	6.760.267,72	0,38
1,80 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2025	EUR	2.400.000		200.000	%	94,027	2.256.648,00	0,13
0,625 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2020/2030	EUR	3.785.000		280.000	%	77,171	2.920.922,35	0,16
4,50 % Wendel SE (MTN) 2023/2030	EUR	9.900.000	9.900.000		%	99,319	9.832.581,00	0,55
4,625 % Werfen SA Spain (MTN) 2023/2028	EUR	9.600.000	9.600.000		%	98,757	9.480.672,00	0,53
0,427 % Westpac Securities NZ (MTN) 2021/2026	EUR	4.600.000		340.000	%	87,961	4.046.206,00	0,23
3,75 % Wolters Kluwer NV (MTN) 2023/2031	EUR	5.000.000	5.000.000		%	99,659	4.982.950,00	0,28
2,425 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR	2.650.000	2.840.000	190.000	%	94,688	2.509.232,00	0,14
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	7.920.000		580.000	%	88,636	7.019.971,20	0,39
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	6.850.000		2.900.000	%	90,602	6.206.237,00	0,35
4,156 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2023/2029 *	EUR	13.800.000	13.800.000		%	98,894	13.647.372,00	0,76
9,25 % Barclays PLC 2023/perpetual *	GBP	2.500.000	5.430.000	2.930.000	%	90,626	2.635.684,44	0,15
8,375 % British Telecommunications PLC (MTN) 2023/2083 *	GBP	6.730.000	6.730.000		%	98,447	7.707.581,79	0,43
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 **	GBP	5.300.000			%	86,397	5.326.907,11	0,30
5,15 % General Motors Financial Co., Inc (MTN) 2023/2026 **	GBP	4.690.000	4.690.000		%	94,838	5.174.350,23	0,29
6,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2029 ***	GBP	9.730.000	9.730.000		%	94,002	10.640.217,99	0,59
6,875 % Vattenfall AB 2023/2083 *	GBP	5.090.000	5.090.000		%	98,215	5.815.622,32	0,32
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026	USD	7.620.000			%	89,215	6.225.442,88	0,35
4,80 % Air Products and Chemicals, Inc. (MTN) 2023/2033	USD	7.500.000	13.300.000	5.800.000	%	100,588	6.908.517,12	0,39
4,70 % America Movil SAB de CV (MTN) 2022/2032	USD	5.400.000			%	96,297	4.761.940,00	0,27
4,42 % American Express Co. 2022/2033 *	USD	6.090.000			%	93,968	5.240.523,56	0,29
6,174 % Citigroup, Inc. 2023/2034 *	USD	6.270.000	6.270.000		%	100,592	5.775.749,98	0,32
8,125 % Credit Agricole SA -Reg- 2016/perpetual ***	USD	4.507.000			%	100,631	4.153.332,95	0,23
7,336 % HSBC Holdings PLC 2022/2026 *	USD	5.000.000		4.800.000	%	102,934	4.713.095,67	0,26
4,80 % Mercedes-Benz Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	4.880.000	10.980.000	6.100.000	%	98,798	4.415.149,12	0,25
6,10 % Nasdaq, Inc. 2023/2063	USD	2.060.000	2.060.000		%	101,31	1.911.159,52	0,11
4,45 % Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd (MTN) 2023/2028	USD	10.020.000	10.020.000		%	98,167	9.007.632,14	0,50
5,582 % PNC Financial Services Group, Inc. (MTN) 2023/2029 *	USD	6.730.000	6.730.000		%	99,232	6.115.672,35	0,34
6,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2033 **	USD	2.330.000	2.330.000		%	101,092	2.156.999,83	0,12
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013/perpetual ***	USD	5.600.000			%	98,048	5.028.103,02	0,28
7,375 % Societe Generale SA -Reg- 2018/perpetual *	USD	5.300.000			%	97,352	4.724.960,14	0,26
5,625 % Transcanada Trust 2015/2075 *	USD	2.747.000			%	95,735	2.408.279,02	0,13
11,50 % Transocean, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2027 **	USD	2.118.000			%	103,095	1.999.590,02	0,11
5,125 % UBS AG (MTN) 2014/2024	USD	3.566.000			%	98,493	3.216.355,95	0,18
5,836 % US Bancorp 2023/2034 *	USD	8.550.000	8.550.000		%	100,285	7.851.985,61	0,44
<b>Investmentanteile</b>							<b>78.614.818,51</b>	<b>4,39</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional - DWS Institutionale ESG Euro Money								
Market Fund -IC- EUR - (0,10%)		2.449	42.119	40.065	EUR	13.883,65	34.001.058,85	1,90
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600%)		105.109			EUR	109,97	11.558.836,73	0,65
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0,600%)		210.000			EUR	101,8	21.378.000,00	1,19
DWS Invest SICAV - DWS Invest Financial Hybrid Bonds -FD- EUR - (0,600%)		100.000			EUR	86,3	8.630.000,00	0,48
DWS Invest SICAV - DWS Invest Low Carbon Bonds -FC- EUR - (0,600%)		35.401			EUR	86,07	3.046.922,93	0,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1.802.177.857,77</b>	<b>100,58</b>



## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>						<b>-457.934,17</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
Euro Buxl Futures 09/2023 (MS)	Stück	-49	50	99		-121.025,05	-0,01
Euro SCHATZ Futures 09/2023 (MS)	Stück	220	220			-165.000,00	-0,01
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2023 (MS)	Stück	344	344			-467.869,93	-0,03
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (MS)	Stück	100	100			-151.910,00	-0,01
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	-166		166		7.881,21	0,00
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	-300		300		439.989,60	0,03
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-337.636,93</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 0,1 Mio.						74,20	0,00
SEK/EUR 0,1 Mio.						-18,44	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>							
GBP/EUR 0,1 Mio.						-648,79	0,00
USD/EUR 0,1 Mio.						45,40	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/GBP 32,5 Mio.						-233.769,63	-0,01
EUR/USD 97,1 Mio.						-103.319,67	-0,01
<b>Swaps</b>						<b>-4.511.110,80</b>	<b>-0,25</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection buyer</b>							
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2028 (OTC) (BC)	Stück	150.000.000	150.000.000			-1.743.724,50	-0,10
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (CIT)	Stück	70.000.000	70.000.000			-2.767.386,30	-0,15
<b>Bankguthaben</b>						<b>9.076.618,97</b>	<b>0,51</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					7.779.317,60	0,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Schwedische Kronen	SEK	19.777				1.679,60	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	164.117				190.920,78	0,01
Schweizer Franken	CHF	163.707				167.269,45	0,01
US-Dollar	USD	1.023.675				937.431,54	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>35.205.551,09</b>	<b>1,96</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***						2.433,54	0,00
Zinsansprüche						17.798.026,99	0,99
Sonstige Ansprüche						17.405.090,56	0,97
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>1.240.798,83</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>						<b>1.848.148.817,07</b>	<b>103,15</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-44.196.494,91</b>	<b>-2,46</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-44.196.494,91	-2,46
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-6.471.980,65</b>	<b>-0,36</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-56.423.147,87</b>	<b>-3,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1.791.725.669,20</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	92,89
Klasse FC	EUR	155,10
Klasse FC10	EUR	95,41
Klasse IC	EUR	106,32
Klasse IC100	EUR	98,15
Klasse ID100	EUR	89,87
Klasse LC	EUR	147,48
Klasse LD	EUR	108,64
Klasse NC	EUR	138,52
Klasse NDQ	EUR	83,51
Klasse PFC	EUR	96,20
Klasse PFDQ	EUR	83,49
Klasse TFC	EUR	93,48
Klasse TFD	EUR	87,56
Klasse GBP CH RD	GBP	108,44
Klasse SEK LCH	SEK	996,23
Klasse USD FCH	USD	110,07
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH	Stück	420,000
Klasse FC	Stück	869.789,153
Klasse FC10	Stück	101,000
Klasse IC	Stück	3.165.299,000
Klasse IC100	Stück	8.557.033,000
Klasse ID100	Stück	106.572,000
Klasse LC	Stück	2.235.315,122
Klasse LD	Stück	891.197,894
Klasse NC	Stück	203.554,664
Klasse NDQ	Stück	54.771,000
Klasse PFC	Stück	54.037,000
Klasse PFDQ	Stück	27.045,000
Klasse TFC	Stück	36.465,143
Klasse TFD	Stück	6.204,000
Klasse GBP CH RD	Stück	1.060,000
Klasse SEK LCH	Stück	115,000
Klasse USD FCH	Stück	115,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
 Markt iBoxx Euro Corporate Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	88,489
größter potenzieller Risikobetrag	%	111,027
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	96,548

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 502.856.810,42. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

<b>Gesamtbetrag der in Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>3.850.000,00</b>
davon:		
Bankguthaben	EUR	3.850.000,00

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

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

BC = Barclays Bank Ireland PLC

CIT = Citibank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A., Société Générale und UBS AG.

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
4,375 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	EUR	4.400.000	4.362.908,00	
0,88 % AIA Group Ltd 2021/2033 *	EUR	1.000.000	792.420,00	
1,50 % America Movil SAB de CV (MTN) 2016/2024	EUR	4.275.000	4.193.475,75	
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR	2.799.000	2.386.259,46	
5,125 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2023/2033	EUR	1.500.000	1.498.635,00	
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	2.100.000	1.741.740,00	
5,75 % Banco Santander SA (MTN) 2023/2033 *	EUR	4.100.000	4.067.200,00	
0,583 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2028 *	EUR	1.000.000	853.810,00	
6,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2033 *	EUR	1.000.000	1.015.130,00	
4,375 % Bankinter SA (MTN) 2023/2030 *	EUR	5.000.000	4.950.750,00	
2,125 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2018/2027	EUR	1.600.000	1.432.752,00	
1,00 % Cofinimmo SA (MTN) 2022/2028	EUR	5.000.000	4.143.200,00	
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	1.000.000	857.200,00	
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	1.100.000	1.039.082,00	
1,875 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2026	EUR	1.157.000	964.764,45	
4,00 % Fortum Oyj (MTN) 2023/2028	EUR	2.500.000	2.480.500,00	
6,25 % Hamburg Commercial Bank AG 2022/2024	EUR	2.200.000	2.208.140,00	
6,184 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2034 *	EUR	6.700.000	6.627.506,00	
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	5.200.000	5.274.984,00	
4,625 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2022/2029 *	EUR	1.000.000	996.540,00	
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	2.200.000	1.998.436,00	
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018/2025	EUR	1.000.000	955.590,00	
3,875 % Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2023/2030	EUR	4.500.000	4.360.725,00	
4,25 % Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR	2.900.000	2.885.558,00	
3,50 % SES SA (MTN) 2022/2029	EUR	3.000.000	2.769.870,00	
3,75 % Sika Capital BV 2023/2026	EUR	3.500.000	3.475.430,00	
0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2021/2028	EUR	2.000.000	1.645.260,00	
4,565 % Smith & Nephew PLC (MTN) 2022/2029	EUR	1.000.000	1.014.480,00	
6,50 % Stichting AK Rabobank Certificaten 2014/perpetual	EUR	1.100.000	1.022.780,00	
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030	EUR	2.100.000	1.970.892,00	
3,75 % Teleperformance (MTN) 2022/2029	EUR	6.100.000	5.856.854,00	
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual *	EUR	3.700.000	2.850.332,00	
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	1.400.000	1.407.107,53	
5,15 % General Motors Financial Co., Inc (MTN) 2023/2026	GBP	2.500.000	2.758.182,43	
6,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2029 *	GBP	6.500.000	7.108.059,27	
8,125 % Credit Agricole SA -Reg- 2016/perpetual *	USD	3.000.000	2.764.588,17	
6,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	800.000	740.600,80	
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	500.000	448.937,77	
11,50 % Transocean, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	2.000.000	1.888.186,98	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>99.808.866,61</b>	<b>99.808.866,61</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., Crédit Agricole CIB S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Unicredit Bank AG

#### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR 113.951.989,75

davon:

Schuldverschreibungen	EUR	106.768.263,53
Aktien	EUR	7.183.725,96
Bankguthaben	EUR	0,26

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Euro High Yield Corporates

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616839501	5,1%
Klasse FC	LU0616840772	5,4%
Klasse FD	LU0813334322	5,4%
Klasse IC	LU1054331407	5,5%
Klasse IC50	LU1506496410	5,5%
Klasse ID	LU1054331589	5,5%
Klasse ID50	LU1432415641	5,6%
Klasse LD	LU0616839766	5,1%
Klasse NC	LU0616840186	4,9%
Klasse ND	LU0616840426	4,9%
Klasse NDQ	LU1054332397	4,9%
Klasse PFC	LU1054332470	4,8%
Klasse PFD	LU2244927310	4,8%
Klasse PFDQ	LU1054332553	5,0%
Klasse RDQ	LU1808738642	5,6%
Klasse TFC	LU1663875406	5,4%
Klasse TFD	LU1663877287	5,4%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU1426784200	4,5%
Klasse CHF ICH50 <sup>1)</sup>	LU2203794693	4,6%
Klasse CHF TFCH <sup>1)</sup>	LU2366188972	4,5%
Klasse SEK LCH <sup>2)</sup>	LU1322113298	5,2%
Klasse USD FCH <sup>3)</sup>	LU0911036480	6,5%
Klasse USD LCH <sup>3)</sup>	LU0911036308	6,3%
Klasse USD LDMH <sup>3)</sup>	LU0616840939	6,4%
Klasse USD TFCH <sup>3)</sup>	LU1663879069	6,5%
ML Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constr. Index		4,9%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in SEK

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Euro High Yield Corporates

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Finanzsektor	1,59	0,00
<b>Summe Aktien</b>	<b>1,59</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	2.112.312.065,45	94,00
Institute	3.971.452,29	0,18
Zentralregierungen	8.343.280,00	0,37
<b>Summe Anleihen</b>	<b>2.124.626.797,74</b>	<b>94,55</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	73.929.655,72	3,29
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>73.929.655,72</b>	<b>3,29</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-14.059.171,73</b>	<b>-0,62</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>49.515.624,67</b>	<b>2,20</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>38.126.172,25</b>	<b>1,69</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>47.633.938,65</b>	<b>2,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.533.584,57</b>	<b>-1,00</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-50.124.397,24</b>	<b>-2,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.247.115.037,08</b>	<b>100,00</b>

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



## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	6.000.000		3.500.000	%	81,017	4.861.020,00	0,22
1,75 % CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	6.500.000			%	78,514	5.103.410,00	0,23
8,882 % Cedacri Mergerco SPA -Reg- (MTN) 2023/2028 ***	EUR	4.000.000	5.220.000	1.220.000	%	96,375	3.855.000,00	0,17
0,75 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2026	EUR	2.000.000			%	88,329	1.766.580,00	0,08
1,25 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2029	EUR	2.000.000			%	82,847	1.656.940,00	0,07
2,00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2033	EUR	3.000.000		6.000.000	%	77,782	2.333.460,00	0,10
1,50 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2028	EUR	6.000.000			%	85,459	5.127.540,00	0,23
1,00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2027	EUR	2.000.000	2.000.000		%	86,02	1.720.400,00	0,08
2,00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2032	EUR	6.000.000			%	78,671	4.720.260,00	0,21
1,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2029	EUR	13.000.000	4.000.000		%	84,408	10.973.040,00	0,49
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	18.000.000	4.000.000		%	80,708	14.527.440,00	0,65
0,75 % Cellnex Telecom SA 2020/2031	EUR	5.000.000			%	79,429	3.971.450,00	0,18
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026	EUR	19.600.000		2.400.000	%	93,086	18.244.856,00	0,81
7,50 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	4.230.000	4.230.000		%	100,675	4.258.552,50	0,19
8,062 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030 ***	EUR	3.070.000	3.070.000		%	100,666	3.090.446,20	0,14
6,25 % Cirsa Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	482.654			%	99,954	482.431,98	0,02
7,197 % Cirsa Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	7.000.000	3.000.000		%	99,789	6.985.230,00	0,31
4,50 % Cirsa Finance International Sarl (MTN) 2021/2027	EUR	850.000			%	91,812	780.402,00	0,03
10,375 % Cirsa Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	4.790.000			%	107,464	5.147.525,60	0,23
4,375 % Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	2.000.000			%	95,52	1.910.400,00	0,08
8,098 % Conceria Pasubio SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 ***	EUR	2.500.000			%	95,047	2.376.175,00	0,11
5,00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	21.000.000		2.000.000	%	84,957	17.840.970,00	0,79
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	8.500.000			%	97,774	8.310.790,00	0,37
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	4.000.000			%	84,635	3.385.400,00	0,15
2,75 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	7.890.000			%	91,576	7.225.346,40	0,32
3,125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	2.000.000			%	79,845	1.596.900,00	0,07
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.500.000	1.500.000		%	97,239	5.348.145,00	0,24
3,375 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR	3.000.000		5.500.000	%	98,14	2.944.200,00	0,13
5,00 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	7.000.000	7.000.000		%	101,112	7.077.840,00	0,31
4,625 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	8.000.000			%	84,969	6.797.520,00	0,30
7,927 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026 ***	EUR	6.390.000	390.000		%	95,245	6.086.155,50	0,27
8,50 % Dana Financing Luxembourg Sarl -Reg- (MTN) 2023/2031	EUR	5.000.000	6.600.000	1.600.000	%	103,52	5.176.000,00	0,23
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	9.000.000	2.000.000		%	74,928	6.743.520,00	0,30
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR	2.000.000			%	95,161	1.903.220,00	0,08
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028	EUR	18.500.000		2.000.000	%	94,469	17.476.765,00	0,78
1,625 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2023	EUR	2.000.000			%	98,979	1.979.580,00	0,09
2,875 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2027	EUR	11.000.000			%	92,173	10.139.030,00	0,45
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR	19.000.000		2.000.000	%	61,442	11.673.980,00	0,52
6,00 % Douglas GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2.500.000			%	92,016	2.300.400,00	0,10
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	12.000.000			%	94,856	11.382.720,00	0,51
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	3.720.000			%	95,591	3.555.985,20	0,16
3,375 % DUFRY ONE BV (MTN) 2021/2028	EUR	1.000.000	1.000.000		%	88,785	887.850,00	0,04
3,00 % EC Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	6.000.000			%	93,511	5.610.660,00	0,25
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	8.000.000			%	88,102	7.048.160,00	0,31
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 ***	EUR	12.000.000			%	77,292	9.275.040,00	0,41
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	8.000.000	8.000.000		%	99,304	7.944.320,00	0,35
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	8.000.000	3.000.000		%	91,359	7.308.720,00	0,33
5,375 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	EUR	1.000.000			%	97,828	978.280,00	0,04
5,00 % Electricite de France SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	4.000.000			%	94,559	3.782.360,00	0,17
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	41.000.000	13.000.000		%	77,08	31.602.800,00	1,41
2,625 % Electricite de France SA 2021/perpetual *	EUR	3.000.000			%	80,904	2.427.120,00	0,11
7,50 % Electricite de France SA (MTN) 2022/perpetual *	EUR	3.200.000			%	101,849	3.259.168,00	0,14
3,75 % Elixir Group SA (MTN) 2021/2026 **	EUR	6.000.000	4.000.000		%	82,956	4.977.360,00	0,22
6,375 % Emerald Debt Merger Sub LLC -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	5.530.000	5.530.000		%	99,943	5.526.847,90	0,25
3,375 % Emeria SASU -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	4.300.000			%	80,695	3.469.885,00	0,15
7,75 % Emeria SASU -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	12.000.000	12.000.000		%	92,927	11.151.240,00	0,50
6,375 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	3.680.000	3.680.000		%	100,86	3.711.648,00	0,17
6,625 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	2.230.000	2.230.000		%	100,807	2.247.996,10	0,10
4,00 % Energia Group NI FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings DAC -Reg- (MTN) 2017/2025 **	EUR	2.800.000			%	97,887	2.740.836,00	0,12
5,875 % Engineering - Ingegneria Informatica - SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	5.500.000			%	90,631	4.984.705,00	0,22
1,659 % EP Infrastructure AS (MTN) 2018/2024	EUR	11.000.000			%	95,394	10.493.340,00	0,47
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026	EUR	2.000.000	2.000.000		%	85,269	1.705.380,00	0,08
7,00 % Eramet SA (MTN) 2023/2028	EUR	3.500.000	5.000.000	1.500.000	%	102,831	3.599.085,00	0,16
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	5.960.000	5.960.000		%	100,09	5.965.364,00	0,27



## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,375 % Explorer II AS (MTN) 2020/2025	EUR	3.525.000	1.525.000	%	92,697	3.267.569,25	0,15
1,875 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2025 **	EUR	886.000		%	88,666	785.580,76	0,03
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	20.000.000		%	89,623	17.924.600,00	0,80
5,00 % Flamingo Lux II SCA -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	4.000.000		3.000.000	69,922	2.796.880,00	0,12
4,174 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2017/2024 *	EUR	4.000.000			98,828	3.953.120,00	0,18
3,25 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2025	EUR	2.000.000			96,159	1.923.180,00	0,09
6,125 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2028	EUR	7.440.000	7.440.000		102,762	7.645.492,80	0,34
3,75 % Forvia (MTN) 2020/2028	EUR	14.000.000			90,706	12.698.840,00	0,56
2,75 % Forvia (MTN) 2021/2027	EUR	14.000.000	4.170.000	2.170.000	90,749	12.704.860,00	0,57
7,25 % Forvia 2022/2026	EUR	7.965.000	5.005.000		104,137	8.294.512,05	0,37
4,00 % Frigo Debtco PLC -Reg- 2023/2026	EUR	5.000.000	5.000.000		97,784	4.889.200,00	0,22
2,00 % Frigo Debtco PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	8.728.846	8.728.846		49,468	4.317.985,54	0,19
0,00 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	188.500			0	0,19	0,00
5,375 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	302.600			0	0,30	0,00
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	10.000.000	1.000.000		97,92	9.792.000,00	0,44
8,198 % Golden Goose SpA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	100,004	2.000.080,00	0,09
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	5.000.000			88,163	4.408.150,00	0,20
3,875 % Grifols Escrow Issuer SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	6.000.000	6.000.000		85,822	5.149.320,00	0,23
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	4.000.000		1.500.000	97,581	3.903.240,00	0,17
3,625 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2.700.000	1.700.000		94,266	2.545.182,00	0,11
4,125 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	8.000.000			93,064	7.445.120,00	0,33
6,75 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	5.540.000	5.540.000		102,317	5.668.361,80	0,25
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	3.000.000			60,295	1.808.850,00	0,08
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	8.000.000			46,985	3.758.800,00	0,17
9,00 % House of HR Group BV -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	10.000.000	5.280.000		98,995	9.899.500,00	0,44
5,625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	2.000.000		500.000	58,203	1.164.060,00	0,05
9,25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	7.000.000		2.000.000	101,923	7.134.610,00	0,32
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027	EUR	8.000.000	3.000.000		98,756	7.900.480,00	0,35
3,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2016/2026	EUR	2.000.000			93,579	1.871.580,00	0,08
3,875 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	1.475.000			90,595	1.336.276,25	0,06
8,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	9.500.000	9.500.000		103,298	9.813.310,00	0,44
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2.000.000	2.000.000		95,758	1.915.160,00	0,09
5,625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	5.000.000		3.250.000	92,837	4.641.850,00	0,21
5,375 % iliad SA (MTN) 2022/2027	EUR	8.900.000			98,903	8.802.367,00	0,39
5,625 % iliad SA (MTN) 2023/2030	EUR	5.000.000	7.000.000	2.000.000	97,011	4.850.550,00	0,22
6,625 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2023/2028 **	EUR	12.000.000	15.000.000	3.000.000	98,439	11.812.680,00	0,53
2,50 % INEOS Quattro Finance 2 Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	8.000.000	4.000.000	1.000.000	89,842	7.187.360,00	0,32
1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2026	EUR	2.000.000			92,971	1.859.420,00	0,08
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	16.000.000	3.500.000		87,53	14.004.800,00	0,62
6,50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	13.000.000			97,174	12.632.620,00	0,56
3,50 % International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	10.500.000			96,789	10.162.845,00	0,45
5,25 % Intralot Capital Luxembourg SA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	13.000.000	4.500.000		97,045	12.615.850,00	0,56
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	4.000.000			83,138	3.325.520,00	0,15
9,823 % Iqera Group SAS 2023/2027 *	EUR	5.000.000	5.000.000		89,975	4.498.750,00	0,20
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	6.000.000			88,407	5.304.420,00	0,24
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	12.500.000	4.500.000		90,256	11.282.000,00	0,50
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	11.000.000	1.000.000		85,593	9.415.230,00	0,42
9,098 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	17.500.000	17.500.000		94,577	16.550.975,00	0,74
10,00 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	5.500.000	5.500.000		97,643	5.370.365,00	0,24
5,875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	1.000.000		1.500.000	100,353	1.003.530,00	0,04
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	9.000.000		3.000.000	95,521	8.596.890,00	0,38
5,125 % Kaixo Bondco Telecom SA (MTN) 2021/2029	EUR	3.500.000		1.500.000	87,286	3.055.010,00	0,14
8,677 % Kapla Holding SAS -Reg- 2023/2027 *	EUR	3.450.000	3.450.000		101,311	3.495.229,50	0,16
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	13.000.000	7.000.000		83,961	10.914.930,00	0,49
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	10.000.000	2.218.000		64,873	6.487.300,00	0,29
5,00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	7.872.636	712.727		96,86	7.625.435,57	0,34
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR	6.900.000			94,537	6.523.053,00	0,29
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual ***	EUR	1.200.000			101,442	1.217.304,00	0,05
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	12.000.000		3.000.000	91,522	10.982.640,00	0,49
4,00 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	4.260.000			74,685	3.181.581,00	0,14
5,125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	10.850.000			69,45	7.535.325,00	0,34
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual *	EUR	5.000.000			92,971	4.648.550,00	0,21
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	20.400.000		4.600.000	88,703	18.095.412,00	0,81
7,25 % LHMC Finco 2 Sarl -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	1.500.000	104.000	1.204.000	98,635	1.479.525,00	0,07
9,00 % Limacorporate SPA -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	9.000.000	9.000.000		99,402	8.946.180,00	0,40
6,50 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	6.000.000			95,197	5.711.820,00	0,25
8,323 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029 **	EUR	2.000.000			99,01	1.980.200,00	0,09



## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024 **	EUR	19.000.000		4.600.000	%	86,305	16.397.950,00	0,73
9,50 % SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	8.360.000	8.360.000		%	99,8	8.343.280,00	0,37
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028	EUR	5.000.000	1.000.000		%	86,622	4.331.100,00	0,19
5,625 % SES SA 2016/perpetual *	EUR	7.000.000			%	99,455	6.961.850,00	0,31
4,625 % SGL Carbon SE (MTN) 2019/2024	EUR	14.547.000	1.500.000		%	100,133	14.566.347,51	0,65
4,50 % Shiba Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	4.000.000			%	88,57	3.542.800,00	0,16
5,25 % SIG PLC (MTN) 2021/2026	EUR	3.500.000			%	85,217	2.982.595,00	0,13
5,50 % Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	9.700.000	3.700.000	1.000.000	%	67,095	6.508.215,00	0,29
2,25 % Silgan Holdings, Inc. (MTN) 2020/2028	EUR	6.000.000			%	86,247	5.174.820,00	0,23
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	2.000.000		4.000.000	%	96,816	1.936.320,00	0,09
5,869 % Solvay Finance SACA 2015/perpetual *	EUR	19.000.000	11.500.000		%	100,238	19.045.220,00	0,85
2,625 % SPCM SA -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	11.000.000	4.000.000		%	87,921	9.671.310,00	0,43
2,625 % SPIE SA (MTN) 2019/2026	EUR	2.000.000	2.000.000		%	95,499	1.909.980,00	0,08
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual *	EUR	5.000.000			%	92,114	4.605.700,00	0,20
7,25 % Stena International SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	8.000.000	8.000.000		%	102,488	8.199.040,00	0,36
9,073 % Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR	7.000.000	1.500.000		%	93,344	6.534.080,00	0,29
5,75 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	13.000.000	5.000.000		%	89,306	11.609.780,00	0,52
9,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2019/2025 **	EUR	1.814.593	168.699	1.814.592	%	89,46	1.623.334,61	0,07
9,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	7.106.542	330.339	677.619	%	89,027	6.326.740,79	0,28
6,00 % Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025 **	EUR	8.500.000	3.500.000		%	89,987	7.648.895,00	0,34
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	13.270.000	3.270.000	1.000.000	%	92,671	12.297.441,70	0,55
2,50 % Synthos SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	7.500.000	1.500.000		%	79,852	5.988.900,00	0,27
6,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2.197.995	2.197.995		%	98,318	2.161.024,41	0,10
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	11.000.000	3.500.000		%	95,259	10.478.490,00	0,47
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033 **	EUR	8.000.000		2.500.000	%	104,721	8.377.680,00	0,37
4,00 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2024	EUR	16.000.000	2.000.000		%	98,786	15.805.760,00	0,70
2,75 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2025	EUR	5.000.000	1.500.000		%	94,528	4.726.400,00	0,21
1,625 % Telecom Italia SpA (MTN) 2021/2029	EUR	7.000.000	3.000.000		%	76,974	5.388.180,00	0,24
6,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	14.780.000	14.780.000		%	99,831	14.755.021,80	0,66
4,375 % Telefonica Europe BV 2019/perpetual *	EUR	26.300.000	11.300.000		%	97,879	25.742.177,00	1,15
2,88 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	5.000.000			%	84,349	4.217.450,00	0,19
7,125 % Telefonica Europe BV 2022/perpetual *	EUR	5.000.000	2.200.000		%	102,309	5.115.450,00	0,23
6,135 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	7.000.000	7.000.000		%	96,812	6.776.840,00	0,30
10,75 % Tendam Brands SAU -Reg- (MTN) 2022/2028 *	EUR	9.000.000	2.000.000		%	100,225	9.020.250,00	0,40
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR	7.500.000			%	94,153	7.061.475,00	0,31
1,375 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2021/2028	EUR	7.180.000			%	85,739	6.156.060,20	0,27
7,50 % Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2.000.000			%	102,653	2.053.060,00	0,09
4,75 % Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	2.000.000			%	95,136	1.902.720,00	0,08
3,75 % TI Automotive Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	2.500.000			%	79,922	1.998.050,00	0,09
5,125 % Titan Holdings II BV -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	4.000.000			%	79,774	3.190.960,00	0,14
4,375 % TK Elevator Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	2.500.000	2.500.000		%	89,691	2.242.275,00	0,10
7,927 % TK Elevator Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027 *	EUR	2.000.000	2.000.000		%	99,69	1.993.800,00	0,09
3,875 % Trafigura Funding SA (MTN) 2021/2026	EUR	6.000.000			%	94,238	5.654.280,00	0,25
7,50 % Trafigura Group Pte Ltd 2019/perpetual *	EUR	1.000.000			%	99,816	998.160,00	0,04
7,073 % Trivium Packaging Finance BV -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	6.500.000	6.500.000		%	98,795	6.421.675,00	0,29
6,50 % TUI Cruises GmbH (MTN) 2021/2026 **	EUR	7.000.000	3.000.000	2.000.000	%	92,973	6.508.110,00	0,29
8,742 % TVL Finance PLC -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	5.280.000	5.280.000		%	98,154	5.182.531,20	0,23
2,50 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	15.521.000			%	78,86	12.239.860,60	0,54
4,00 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	11.000.000			%	82,194	9.041.340,00	0,40
5,25 % United Group BV -Reg- (MTN) 2022/2030	EUR	5.000.000			%	79,382	3.969.100,00	0,18
5,375 % Valeo (MTN) 2022/2027 **	EUR	9.500.000		1.500.000	%	100,06	9.505.700,00	0,42
2,50 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	3.000.000			%	82,789	2.483.670,00	0,11
3,875 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	2.000.000	2.000.000		%	94,099	1.881.980,00	0,08
3,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	5.000.000	1.500.000		%	89,105	4.455.250,00	0,20
7,125 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	5.000.000	5.000.000		%	100,539	5.026.950,00	0,22
5,25 % Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	2.000.000	2.000.000		%	86,904	1.738.080,00	0,08
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2.500.000			%	93,124	2.328.100,00	0,10
3,625 % Victoria PLC (MTN) 2021/2026 **	EUR	8.000.000			%	82,69	6.615.200,00	0,29
3,75 % Victoria PLC (MTN) 2021/2028 **	EUR	5.470.000		2.000.000	%	79,009	4.321.792,30	0,19
3,75 % Virgin Media Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2030 **	EUR	5.120.000	5.120.000		%	79,118	4.050.841,60	0,18
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024 **	EUR	4.500.000			%	80,129	3.605.805,00	0,16
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020/2031	EUR	7.000.000			%	82,221	5.755.470,00	0,26
4,20 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	EUR	1.000.000			%	91,634	916.340,00	0,04
2,625 % Vodafone Group PLC 2020/2080 ***	EUR	2.000.000			%	90,29	1.805.800,00	0,08
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	7.000.000			%	80,813	5.656.910,00	0,25
2,00 % Volvo Car AB (MTN) 2017/2025	EUR	900.000	900.000		%	95,714	861.426,00	0,04
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022/2032	EUR	8.000.000	2.000.000		%	77,38	6.190.400,00	0,28
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	11.000.000			%	77,021	8.472.310,00	0,38

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025 **	EUR	8.000.000	4.070.000	5.270.000	%	98,746	7.899.680,00	0,35
3,875 % Webuild SpA 2022/2026 **	EUR	8.000.000		4.200.000	%	92,438	7.395.040,00	0,33
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	23.000.000	1.400.000	2.000.000	%	78,56	18.068.800,00	0,80
5,50 % Wp/ap Telecom Holdings III BV -Reg- (MTN) 2021/2030	EUR	3.000.000		3.000.000	%	83,451	2.503.530,00	0,11
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	8.000.000			%	84,495	6.759.600,00	0,30
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	16.000.000	4.000.000		%	94,975	15.196.000,00	0,68
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	9.000.000			%	90,025	8.102.250,00	0,36
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	6.000.000	2.000.000		%	87,274	5.236.440,00	0,23
2,25 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2028	EUR	6.500.000	4.500.000		%	84,35	5.482.750,00	0,24
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	10.000.000			%	73,911	7.391.100,00	0,33
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030	EUR	7.000.000			%	80,779	5.654.530,00	0,25
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026 **	GBP	5.000.000	1.080.000		%	86,979	5.059.236,79	0,23
3,625 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2020/2025	GBP	3.300.000			%	96,45	3.702.684,97	0,16
4,00 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2021/2028	GBP	2.700.000			%	85,84	2.696.212,17	0,12
6,00 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	GBP	10.000.000			%	91,249	10.615.212,81	0,47
4,75 % Energia Group NI FinanceCo PLC/Energia Group ROI Holdings DAC -Reg- (MTN) 2017/2024	GBP	1.350.000	1.350.000		%	98,071	1.540.192,36	0,07
2,748 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2024	GBP	3.000.000	3.000.000		%	95,702	3.339.972,26	0,15
6,86 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2026 **	GBP	8.000.000	8.000.000		%	97,697	9.092.259,17	0,40
7,875 % Inspired Entertainment Financing PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	5.825.000	265.000		%	95,375	6.462.954,11	0,29
3,375 % MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. (MTN) 2021/2030	GBP	2.000.000			%	63,844	1.485.424,82	0,07
3,875 % Ocado Group Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	7.000.000	1.000.000	1.500.000	%	79,416	6.467.056,28	0,29
3,25 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	GBP	2.000.000	2.000.000		%	92,267	2.146.727,83	0,10
3,625 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	GBP	5.270.000			%	87,516	5.365.357,52	0,24
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026	GBP	3.000.000			%	87,85	3.065.939,72	0,14
6,125 % Punch Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	2.500.000			%	85,926	2.498.993,90	0,11
6,50 % Very Group Funding Plc -Reg- (MTN) 2021/2026 **	GBP	3.000.000		1.500.000	%	77,571	2.707.205,58	0,12
5,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2029	GBP	3.500.000	3.500.000		%	84,938	3.458.363,72	0,15
4,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019/2030	GBP	8.125.000			%	78,943	7.461.696,63	0,33
4,50 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	GBP	4.940.000			%	76,187	4.378.329,21	0,19
6,625 % Drax Finco PLC -144A- (MTN) 2018/2025	USD	2.961.000	2.000.000		%	98,8	2.679.000,25	0,12
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2049	USD	2.500.000			%	0	2,29	0,00
0,00 % Nyrstar Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	3.133.485		695,166	%	80,564	2.311.777,89	0,10
10,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2022/2024	USD	2.110.000			%	99,477	1.922.129,02	0,09
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2078 * **	USD	5.911.000		2.089.000	%	99,062	5.362.230,18	0,24
5,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	5.000.000			%	73,107	3.347.390,42	0,15
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>7.385.975,49</b>	<b>0,33</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
7,75 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020/2025	USD	2.150.000			%	100,427	1.977.271,70	0,09
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	6.400.000			%	92,286	5.408.703,79	0,24
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>1,59</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								
New Topco Shares	Stück	15.912	15.912		EUR	0	1,59	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>73.929.655,72</b>	<b>3,29</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	7.501	18.503	11.002	EUR	9.855,973	73.929.655,72	3,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.198.556.455,05</b>	<b>97,84</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>476.889,88</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2023 (DB)	Stück	-200	302	502			134.000,00	0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (DB)	Stück	-300	100	400			342.889,88	0,01

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-428.875,31</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
SEK/EUR 0,7 Mio. ....						-108,81	0,00
USD/EUR 22,6 Mio. ....						104.344,64	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>							
CHF/EUR 5,6 Mio. ....						-8.544,27	0,00
USD/EUR 26,3 Mio. ....						93.368,25	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/CHF 9,9 Mio. ....						-34.154,63	0,00
EUR/GBP 80,9 Mio. ....						-583.780,49	-0,03
<b>Swaps</b>						<b>-14.107.186,30</b>	<b>-0,62</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection buyer</b>							
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (CIT) .....	Stück	40.000.000	40.000.000			-1.945.818,80	-0,09
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (JP) .....	Stück	40.000.000	40.000.000			-1.945.818,80	-0,09
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (CIT) .....	Stück	20.000.000	20.000.000			-972.909,40	-0,04
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (GS) .....	Stück	20.000.000	20.000.000			-972.909,40	-0,04
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (JP) .....	Stück	40.000.000	40.000.000			-1.945.818,80	-0,09
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (CIT) .....	Stück	40.000.000	40.000.000			-1.945.818,80	-0,09
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (GS) .....	Stück	30.000.000	30.000.000			-1.459.364,10	-0,06
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (CIT) .....	Stück	20.000.000	20.000.000			-972.909,40	-0,04
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (CIT) .....	Stück	20.000.000	20.000.000			-972.909,40	-0,04
iTraxx Europe / 5% / 20/12/2027 (OTC) (CIT) .....	Stück	20.000.000	20.000.000			-972.909,40	-0,04
<b>Bankguthaben</b>						<b>49.515.624,67</b>	<b>2,20</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben .....	EUR					38.579.611,86	1,72
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Schwedische Kronen .....	SEK	610.743				51.867,64	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund .....	GBP	8.694.617				10.114.654,51	0,45
Schweizer Franken .....	CHF	30.942				31.615,51	0,00
US-Dollar .....	USD	805.760				737.875,15	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>38.126.172,25</b>	<b>1,69</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *** .....						88.565,75	0,00
Zinsansprüche .....						33.698.231,83	1,50
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....						195,81	0,00
Sonstige Ansprüche .....						4.339.178,86	0,19
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>47.633.938,65</b>	<b>2,12</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>						<b>2.334.506.793,39</b>	<b>103,88</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-22.533.584,57</b>	<b>-1,00</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-22.533.584,57	-1,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-50.124.397,24</b>	<b>-2,23</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-87.391.756,31</b>	<b>-3,88</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>2.247.115.037,08</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	115,53
Klasse CHF ICH50	CHF	102,77
Klasse CHF TFCH	CHF	93,22
Klasse FC	EUR	164,93
Klasse FD	EUR	94,87
Klasse IC	EUR	111,29
Klasse IC50	EUR	117,02
Klasse ID	EUR	91,38
Klasse ID50	EUR	91,66
Klasse LC	EUR	157,00
Klasse LD	EUR	102,46
Klasse NC	EUR	139,39
Klasse ND	EUR	92,57
Klasse NDQ	EUR	85,46
Klasse PFC	EUR	120,12
Klasse PFD	EUR	89,16
Klasse PFDQ	EUR	89,88
Klasse RDQ	EUR	89,24
Klasse TFC	EUR	105,69
Klasse TFD	EUR	86,67
Klasse SEK LCH	SEK	1.206,04
Klasse USD FCH	USD	152,79
Klasse USD LCH	USD	146,39
Klasse USD LDMH	USD	99,22
Klasse USD TFCH	USD	118,27
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH	Stück	48.239,849
Klasse CHF ICH50	Stück	108,000
Klasse CHF TFCH	Stück	109,000
Klasse FC	Stück	1.019.432,060
Klasse FD	Stück	104.880,267
Klasse IC	Stück	1.743.683,000
Klasse IC50	Stück	5.580.183,000
Klasse ID	Stück	99.151,000
Klasse ID50	Stück	6.510.580,000
Klasse LC	Stück	1.097.900,897
Klasse LD	Stück	2.567.966,568
Klasse NC	Stück	308.339,350
Klasse ND	Stück	85.954,554
Klasse NDQ	Stück	161.022,000
Klasse PFC	Stück	54.367,000
Klasse PFD	Stück	110.168,000
Klasse PFDQ	Stück	27.302,000
Klasse RDQ	Stück	218.030,000
Klasse TFC	Stück	203.425,440
Klasse TFD	Stück	69.326,000
Klasse SEK LCH	Stück	595,000
Klasse USD FCH	Stück	240.762,170
Klasse USD LCH	Stück	8.835,803
Klasse USD LDMH	Stück	105.187,000
Klasse USD TFCH	Stück	97,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
ICE BofA BB-B Euro HY Non-Financial Fixed & Floating Constrained Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	101,521
größter potenzieller Risikobetrag	%	115,793
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	108,638

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 448.417.087,74. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

**Gesamtbetrag der in Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten** **EUR 12.400.000,00**  
davon:  
Bankguthaben **EUR 12.400.000,00**

# DWS Invest Euro High Yield Corporates

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

GS = Goldman Sachs AG

CIT = Citibank AG

JP = J.P. Morgan SE

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Royal Bank of Canada (UK), Société Générale und UBS AG.

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
3,00 % Adeventa ASA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	1.100.000	1.025.563,00	
3,625 % Ahlstrom Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	2.500.000	2.081.475,00	
7,25 % Air France-KLM (MTN) 2023/2026	EUR	200.000	205.934,00	
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021/2026	EUR	300.000	251.268,00	
5,25 % Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	500.000	472.530,00	
4,25 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	700.000	504.084,00	
6,00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	14.450.000	12.945.177,00	
4,625 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	3.300.000	2.890.239,00	
8,812 % Bormioli Pharma Spa -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	800.000	780.696,00	
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024	EUR	1.500.000	85.680,00	
8,882 % Cedaari Mergeco SPA -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	1.500.000	1.445.625,00	
8,062 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030 *	EUR	700.000	704.662,00	
8,098 % Conceria Pasubio SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 *	EUR	2.500.000	2.376.175,00	
7,927 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026 *	EUR	3.300.000	3.143.085,00	
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1.500.000	1.422.840,00	
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	1.300.000	1.004.796,00	
3,75 % Elior Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	6.000.000	4.977.360,00	
3,375 % Emeria SASU -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	2.469.000	1.992.359,55	
4,00 % Energia Group NI FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings DAC -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	500.000	489.435,00	
1,875 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2025	EUR	500.000	443.330,00	
5,625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	5.000.000	4.641.850,00	
6,625 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	11.551.000	11.370.688,89	
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	650.000	659.373,00	
8,323 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029 *	EUR	1.900.000	1.881.190,00	
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1.500.000	1.230.120,00	
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	100.000	89.546,00	
5,875 % Maxeda DIY Holding BV -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	2.000.000	1.442.500,00	
8,492 % Monitchem HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	2.100.000	2.055.039,00	
3,325 % MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. (MTN) 2017/2025	EUR	3.000.000	2.698.050,00	
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021/2029	EUR	6.900.000	5.763.570,00	
7,00 % Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	600.000	491.130,00	
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1.075.000	910.331,50	
2,75 % Orano SA (MTN) 2020/2028	EUR	1.000.000	921.100,00	
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2.100.000	1.622.103,00	
5,50 % Pinnacle Bidco PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1.900.000	1.830.346,00	
5,875 % Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	3.400.000	2.353.514,00	
2,00 % Renault SA (MTN) 2018/2026	EUR	2.900.000	2.642.596,00	
2,50 % Renault SA (MTN) 2021/2028	EUR	1.500.000	1.332.420,00	
8,776 % Reno de Medici SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 *	EUR	8.800.000	8.484.608,00	
3,375 % Saipem Finance International BV (MTN) 2020/2026	EUR	1.550.000	1.470.609,00	
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020/2028	EUR	3.000.000	2.743.410,00	
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	122.000	105.292,10	
4,50 % Shiba Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	2.425.000	2.147.822,50	
9,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	1.814.593	1.623.334,62	
6,00 % Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	563.000	506.626,81	
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	12.100.000	11.213.191,00	
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033	EUR	4.500.000	4.712.445,00	
6,50 % TUI Cruises GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	2.600.000	2.417.298,00	
5,375 % Valeo (MTN) 2022/2027	EUR	2.300.000	2.301.380,00	
3,625 % Victoria PLC (MTN) 2021/2026	EUR	8.000.000	6.615.200,00	
3,75 % Victoria PLC (MTN) 2021/2028	EUR	5.060.000	3.997.855,40	
3,75 % Virgin Media Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	4.400.000	3.481.192,00	
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	4.000.000	3.205.160,00	
2,625 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	100.000	90.290,00	
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	7.700.000	7.603.442,00	
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	4.000.000	3.697.520,00	

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	1.900.000	1.922.509,98	
6,86 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2026	GBP	500.000	568.266,20	
6,50 % Very Group Funding Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	2.900.000	2.616.965,40	
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	USD	500.000	453.580,63	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen** **155.155.779,58** **155.155.779,58**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Royal Bank of Canada London Branch, UBS AG London Branch, Zuercher Kantonalbank

<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>174.633.054,28</b>
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	144.762.707,71
Aktien	EUR	29.321.275,60
Bankguthaben	EUR	549.070,97

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.



# DWS Invest Euro-Gov Bonds

---

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145652052	2,3%
Klasse FC	LU0145654009	2,4%
Klasse FC100	LU2437447506	2,5%
Klasse IC	LU1370690676	2,4%
Klasse IC100	LU1820805940	2,5%
Klasse ID100	LU2081275609	2,5%
Klasse LD	LU0145652300	2,3%
Klasse NC	LU0145652649	2,0%
Klasse TFC	LU1663881479	2,4%
Klasse TFD	LU1663883681	2,4%
iBoxx Sovereign Eurozone Overall		2,5%

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Euro-Gov Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	43.301.505,10	4,60
Zentralregierungen	836.493.432,30	88,93
Regionalregierungen	38.650.924,00	4,10
<b>Summe Anleihen</b>	<b>918.445.861,40</b>	<b>97,63</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	20.561.685,65	2,19
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>20.561.685,65</b>	<b>2,19</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.131.447,43</b>	<b>0,12</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.041.112,41</b>	<b>1,17</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>3.620.549,10</b>	<b>0,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.266.806,46</b>	<b>-1,41</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-784.463,59</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>940.749.385,94</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Euro-Gov Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>918.445.861,40</b>	<b>97,63</b>
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>								
3,00 % BPCE SFH SA (MTN) 2023/2029	EUR	4.300.000	4.300.000		%	97,763	4.203.809,00	0,45
6,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1994/2024 *	EUR	5.000.000	11.000.000	6.000.000	%	101,348	5.067.400,00	0,54
4,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2007/2039 *	EUR	10.000.000	2.400.000	2.400.000	%	122,208	12.220.800,00	1,30
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 *	EUR	20.000.000	4.500.000	4.500.000	%	85,171	17.034.200,00	1,81
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 *	EUR	17.000.000	6.500.000	19.500.000	%	84,431	14.353.270,00	1,53
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2050 *	EUR	30.000.000	7.000.000	7.000.000	%	53,383	16.014.900,00	1,70
2,10 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022/2029	EUR	30.000.000	37.000.000	7.000.000	%	97,617	29.285.100,00	3,11
0,20 % Bundesschatzanweisungen 2022/2024	EUR	15.000.000	18.600.000	3.600.000	%	97,025	14.553.750,00	1,55
0,125 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	6.300.000			%	94,715	5.967.045,00	0,63
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021/2029 *	EUR	7.850.000	1.500.000	1.500.000	%	83,456	6.551.296,00	0,70
4,125 % Chile Government International Bond 2023/2034	EUR	12.810.000	12.810.000		%	98,902	12.669.346,20	1,35
0,05 % CPIIB Capital, Inc. (MTN) 2021/2031 *	EUR	13.540.000	2.200.000	3.600.000	%	77,65	10.513.810,00	1,12
4,00 % Croatia Government International Bond 2023/2035	EUR	12.260.000	12.260.000		%	99,87	12.244.062,00	1,30
2,25 % European Investment Bank (MTN) 2022/2030	EUR	6.910.000		2.500.000	%	95,083	6.570.235,30	0,70
2,75 % European Investment Bank (MTN) 2023/2028	EUR	2.500.000	2.500.000		%	98,314	2.457.850,00	0,26
0,00 % European Union (MTN) 2020/2030 *	EUR	6.590.000	1.500.000	1.500.000	%	80,515	5.305.938,50	0,56
5,75 % French Republic Government Bond OAT 2001/2032 *	EUR	6.000.000	1.500.000	1.500.000	%	122,548	7.352.880,00	0,78
4,75 % French Republic Government Bond OAT 2004/2035 *	EUR	13.000.000	3.000.000	3.000.000	%	116,215	15.107.950,00	1,61
4,00 % French Republic Government Bond OAT 2006/2038 *	EUR	8.000.000	2.000.000	2.000.000	%	109,724	8.777.920,00	0,93
4,25 % French Republic Government Bond OAT 2007/2023 *	EUR	40.000.000	51.000.000	11.000.000	%	100,209	40.083.600,00	4,26
2,25 % French Republic Government Bond OAT 2013/2024 *	EUR	30.000.000	37.000.000	7.000.000	%	98,897	29.669.100,00	3,15
1,75 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2014/2024 *	EUR	25.000.000	31.000.000	6.000.000	%	97,774	24.443.500,00	2,60
2,00 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2017/2048 *	EUR	15.000.000	3.600.000	3.600.000	%	78,395	11.759.250,00	1,25
0,00 % French Republic Government Bond OAT 2021/2024 *	EUR	25.000.000	31.000.000	6.000.000	%	97,789	24.447.250,00	2,60
1,125 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2026	EUR	5.000.000			%	91,491	4.574.550,00	0,49
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027	EUR	12.000.000			%	89,616	10.753.920,00	1,14
0,55 % Ireland Government Bond 2021/2041	EUR	20.000.000	24.500.000	4.500.000	%	64,726	12.945.200,00	1,38
5,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033 *	EUR	10.000.000	2.400.000	2.400.000	%	113,558	11.355.800,00	1,21
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2003/2034	EUR	5.000.000	5.000.000		%	107,685	5.384.250,00	0,57
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2017/2033 *	EUR	20.000.000	24.500.000	4.500.000	%	86,924	17.384.800,00	1,85
3,10 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2019/2040	EUR	25.000.000	21.000.000	6.000.000	%	86,087	21.521.750,00	2,29
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2036 *	EUR	10.000.000	2.400.000	2.400.000	%	73,7	7.370.000,00	0,78
1,65 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- (MTN) 2020/2030	EUR	25.000.000	31.000.000	6.000.000	%	85,812	21.453.000,00	2,28
1,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2041	EUR	10.000.000	2.400.000	2.400.000	%	69,939	6.993.900,00	0,74
2,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2022/2029 *	EUR	25.000.000	31.000.000	6.000.000	%	94,68	23.670.000,00	2,52
3,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2022/2038	EUR	18.000.000	22.500.000	4.500.000	%	89,137	16.044.660,00	1,70
4,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2022/2035	EUR	10.000.000	2.400.000	2.400.000	%	98,552	9.855.200,00	1,05
3,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026	EUR	25.000.000	31.000.000	6.000.000	%	99,268	24.817.000,00	2,64
3,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2022/2029	EUR	25.000.000	31.000.000	6.000.000	%	100,034	25.008.500,00	2,66
4,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2023/2043	EUR	20.000.000	20.000.000		%	101,121	20.224.200,00	2,15
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2023/2053	EUR	5.000.000	6.200.000	1.200.000	%	101,171	5.058.550,00	0,54
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2010/2041 *	EUR	10.000.000	2.500.000	2.500.000	%	112,069	11.206.900,00	1,19
4,00 % Kingdom of Belgium Government Bond 2012/2032 *	EUR	15.000.000	10.000.000	10.000.000	%	107,322	16.098.300,00	1,71
2,60 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024 *	EUR	15.000.000	18.600.000	3.600.000	%	99,107	14.866.050,00	1,58
1,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2018/2033 *	EUR	10.000.000	2.400.000	2.400.000	%	85,328	8.532.800,00	0,91
0,00 % Korea Housing Finance Corp. (MTN) 2021/2026	EUR	3.800.000		1.200.000	%	88,59	3.366.420,00	0,36
3,125 % Kuntarahoitus Oyj (MTN) 2023/2030	EUR	10.000.000	12.400.000	2.400.000	%	99,897	9.989.700,00	1,06
0,35 % Land Berlin 2020/2050 *	EUR	16.000.000		4.000.000	%	48,976	7.836.160,00	0,83
0,125 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap (MTN) 2020/2035 *	EUR	9.900.000		2.000.000	%	66,928	6.625.872,00	0,70
2,00 % Netherlands Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024 *	EUR	6.300.000	7.800.000	1.500.000	%	98,548	6.208.524,00	0,66
0,00 % Netherlands Government Bond -144A- (MTN) 2017/2024 *	EUR	25.000.000	31.000.000	6.000.000	%	98,215	24.553.750,00	2,61
1,625 % NRW Bank (MTN) 2022/2032	EUR	9.990.000		3.200.000	%	88,727	8.863.827,30	0,94
3,00 % NRW Bank (MTN) 2023/2030	EUR	10.000.000	10.000.000		%	99,328	9.932.800,00	1,06
4,10 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A- 2006/2037	EUR	10.000.000	2.400.000	2.400.000	%	106,478	10.647.800,00	1,13
3,50 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A- 2023/2038	EUR	10.000.000	12.400.000	2.400.000	%	99,759	9.975.900,00	1,06
0,00 % Region of Ile de France (MTN) 2021/2028	EUR	11.100.000	5.000.000	2.000.000	%	85,422	9.481.842,00	1,01

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,15 % Republic of Austria Government Bond -144A-2012/2044 *	EUR	12.000.000	3.000.000	3.000.000	%	100,834	12.100.080,00	1,29
2,40 % Republic of Austria Government Bond -144A-2013/2034 *	EUR	5.000.000	1.200.000	1.200.000	%	93,803	4.690.150,00	0,50
5,20 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2004/2034 *	EUR	15.500.000	20.000.000	4.500.000	%	106,905	16.570.275,00	1,76
3,125 % Slovenia Government Bond 2015/2045	EUR	5.000.000	6.200.000	1.200.000	%	92,666	4.633.300,00	0,49
1,175 % Slovenia Government Bond 2022/2062	EUR	5.000.000	1.200.000	17.200.000	%	55,899	2.794.950,00	0,30
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032 *	EUR	10.000.000	2.400.000	2.400.000	%	118,703	11.870.300,00	1,26
4,20 % Spain Government Bond -144A- 2005/2037 *	EUR	10.000.000	2.400.000	2.400.000	%	106,153	10.615.300,00	1,13
4,80 % Spain Government Bond -144A- 2008/2024	EUR	20.000.000	25.000.000	5.000.000	%	100,588	20.117.600,00	2,14
4,70 % Spain Government Bond -144A- 2009/2041 *	EUR	6.000.000	1.500.000	1.500.000	%	112,414	6.744.840,00	0,72
5,90 % Spain Government Bond -144A- 2011/2026 *	EUR	15.000.000	3.600.000	3.600.000	%	107,283	16.092.450,00	1,71
5,15 % Spain Government Bond -144A- 2013/2044 *	EUR	5.000.000	1.200.000	1.200.000	%	119,274	5.963.700,00	0,63
4,00 % Spain Government Bond -144A- 2014/2064	EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	%	103,863	2.077.260,00	0,22
3,45 % Spain Government Bond -144A- 2016/2066	EUR	4.000.000	2.000.000	1.000.000	%	90,268	3.610.720,00	0,38
2,35 % Spain Government Bond -144A- 2017/2033	EUR	20.000.000	24.500.000	4.500.000	%	90,875	18.175.000,00	1,93
1,25 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2020/2030	EUR	13.680.000	3.000.000	3.000.000	%	86,857	11.882.037,60	1,26
0,50 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2021/2031	EUR	9.650.000	2.500.000	2.500.000	%	79,711	7.692.111,50	0,82
1,00 % Spain Government Bond -144A- 2021/2042	EUR	15.000.000	3.600.000	3.600.000	%	62,621	9.393.150,00	1,00
3,45 % Spain Government Bond -144A- 2022/2043	EUR	10.000.000	2.400.000	2.400.000	%	94,491	9.449.100,00	1,00
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033 *	EUR	5.000.000	1.200.000	1.200.000	%	94,347	4.717.350,00	0,50
<b>Investmentanteile</b>							<b>20.561.685,65</b>	<b>2,19</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR- (0,090%)	Anteile	5.755	45.594	42.720	EUR	13.701,96	78.854.779,80	9,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>939.007.547,05</b>	<b>99,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>1.131.447,43</b>	<b>0,12</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						1.131.447,43	0,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>11.041.112,41</b>	<b>1,17</b>
Zinsansprüche							11.005.112,22	1,17
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							35.941,77	0,00
Sonstige Ansprüche							58,42	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>3.620.549,10</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>954.800.655,99</b>	<b>101,49</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-13.266.806,46</b>	<b>-1,41</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-13.266.806,46	-1,41
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>-784.463,59</b>	<b>-0,08</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-14.051.270,05</b>	<b>-1,49</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>940.749.385,94</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	178,20
Klasse FC100	EUR	86,58
Klasse IC	EUR	92,06
Klasse IC100	EUR	93,22
Klasse ID100	EUR	77,27
Klasse LC	EUR	166,81
Klasse LD	EUR	89,57
Klasse NC	EUR	149,00
Klasse TFC	EUR	88,76
Klasse TFD	EUR	77,37

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	695.526,037
Klasse FC100	Stück	1.554.530,775
Klasse IC	Stück	196.137,000
Klasse IC100	Stück	4.959.439,000
Klasse ID100	Stück	117,000
Klasse LC	Stück	340.903,286
Klasse LD	Stück	617.960,100
Klasse NC	Stück	65.146,007
Klasse TFC	Stück	27,001
Klasse TFD	Stück	1.032.675,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Markt iBoxx Eurozone Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	89,948
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,752
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,763

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
6,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1994/2024	EUR	3.000.000	3.040.440,00	
4,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2007/2039	EUR	7.500.000	9.165.600,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030	EUR	15.000.000	12.775.650,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030	EUR	13.000.000	10.976.030,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2050	EUR	23.000.000	12.278.090,00	
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021/2029	EUR	500.000	417.280,00	
0,05 % CPPIB Capital, Inc. (MTN) 2021/2031	EUR	800.000	621.200,00	
0,00 % European Union (MTN) 2020/2030	EUR	6.100.000	4.911.415,00	
5,75 % French Republic Government Bond OAT 2001/2032	EUR	3.500.000	4.289.180,00	
4,75 % French Republic Government Bond OAT 2004/2035	EUR	10.000.000	11.621.500,00	
4,00 % French Republic Government Bond OAT 2006/2038	EUR	6.000.000	6.583.440,00	
4,25 % French Republic Government Bond OAT 2007/2023	EUR	29.000.000	29.060.610,00	
2,25 % French Republic Government Bond OAT 2013/2024	EUR	27.000.000	26.702.190,00	
1,75 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2014/2024	EUR	19.000.000	18.577.060,00	
2,00 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2017/2048	EUR	9.500.000	7.447.525,00	
0,00 % French Republic Government Bond OAT 2021/2024	EUR	24.000.000	23.469.360,00	
5,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033	EUR	7.500.000	8.516.850,00	
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2017/2033	EUR	20.000.000	17.384.800,00	
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2036	EUR	7.500.000	5.527.500,00	
2,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2022/2029	EUR	25.000.000	23.670.000,00	
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2010/2041	EUR	7.300.000	8.181.037,00	
4,00 % Kingdom of Belgium Government Bond 2012/2032	EUR	13.000.000	13.951.860,00	
2,60 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024	EUR	8.000.000	7.928.560,00	
1,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2018/2033	EUR	7.000.000	5.972.960,00	
0,35 % Land Berlin 2020/2050	EUR	15.700.000	7.689.232,00	
0,125 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap (MTN) 2020/2035	EUR	1.800.000	1.204.704,00	
2,00 % Netherlands Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024	EUR	4.700.000	4.631.756,00	
0,00 % Netherlands Government Bond -144A- (MTN) 2017/2024	EUR	19.000.000	18.660.850,00	
3,15 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2012/2044	EUR	8.700.000	8.772.558,00	
2,40 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2013/2034	EUR	3.500.000	3.283.105,00	
5,20 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2004/2034	EUR	1.350.000	1.443.217,50	
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032	EUR	7.600.000	9.021.428,00	
4,20 % Spain Government Bond -144A- 2005/2037	EUR	10.000.000	10.615.300,00	

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
4,70 % Spain Government Bond -144A- 2009/2041 .....	EUR	4.500.000	5.058.630,00	
5,90 % Spain Government Bond -144A- 2011/2026 .....	EUR	11.000.000	11.801.130,00	
5,15 % Spain Government Bond -144A- 2013/2044 .....	EUR	3.800.000	4.532.412,00	
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033 .....	EUR	4.800.000	4.528.656,00	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen** **364.313.115,50**    **364.313.115,50**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe SA BB, Crédit Agricole CIB S.A., Crédit Agricole CIB S.A. FI, DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan AG FI, Société Générale, UBS AG London Branch

<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>390.339.320,10</b>
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	46.071.901,50
Aktien	EUR	341.643.946,13
Bankguthaben	EUR	2.623.472,47

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

# DWS Invest European Equity High Conviction

---

## DWS Invest European Equity High Conviction

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0145634076	10,7%
Klasse FC	LU0145635479	11,2%
Klasse LD	LU0145634662	10,7%
Klasse NC	LU0145635123	10,3%
Klasse TFC	LU1663956313	11,2%
Klasse TFD	LU1663957550	11,2%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU0273160340	13,1%
MSCI Europe		11,7%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest European Equity High Conviction

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	4.656.431,12	8,23
Telekommunikationsdienste	1.988.214,58	3,51
Dauerhafte Konsumgüter	16.737.024,84	29,62
Energie	2.172.979,20	3,84
Hauptverbrauchsgüter	6.351.609,55	11,24
Finanzsektor	9.720.375,57	17,21
Grundstoffe	3.197.183,25	5,66
Industrien	6.955.774,38	12,32
Versorger	2.269.904,95	4,01
<b>Summe Aktien</b>	<b>54.049.497,44</b>	<b>95,64</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	1.862.778,95	3,30
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1.862.778,95</b>	<b>3,30</b>
<b>3. Bankguthaben</b>		
	627.369,03	1,11
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	107.035,18	0,19
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>		
	21.507,50	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	-139.981,92	-0,25
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>		
	-14.314,46	-0,03
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>56.513.891,72</b>	<b>100,00</b>

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



# DWS Invest European Equity High Conviction

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>54.049.483,06</b>	<b>95,64</b>
<b>Aktien</b>								
Lonza Group AG	Stück	2.596		540	CHF	533,2	1.414.304,95	2,50
Nestle SA	Stück	20.539		4.101	CHF	107,86	2.263.538,80	4,01
Roche Holding AG	Stück	5.413			CHF	274,6	1.518.751,76	2,69
Novo Nordisk A/S	Stück	12.854	1.303		DKK	1.098,2	1.895.715,94	3,35
Orsted AS	Stück	8.633			DKK	650,2	753.810,59	1,33
Air Liquide SA	Stück	7.252	393		EUR	165	1.196.580,00	2,12
Allianz SE	Stück	9.335			EUR	213,55	1.993.489,25	3,53
ASML Holding NV	Stück	4.154			EUR	663,8	2.757.425,20	4,88
Banco Santander SA	Stück	317.609	317.609		EUR	3,411	1.083.364,30	1,92
Bankinter SA	Stück	130.036		37.898	EUR	5,632	732.362,75	1,30
BNP Paribas SA	Stück	26.403			EUR	58,05	1.532.694,15	2,71
Capgemini SE	Stück	6.048			EUR	173,35	1.048.420,80	1,85
Cie de Saint-Gobain	Stück	21.872			EUR	55,95	1.223.738,40	2,17
CRH PLC	Stück	30.749			EUR	50,84	1.563.279,16	2,77
Deutsche Telekom AG	Stück	60.311	60.311		EUR	19,992	1.205.737,51	2,13
DHL Group	Stück	30.533			EUR	44,765	1.366.809,75	2,42
DSM-Firmenich AG	Stück	7.415	7.415		EUR	100,12	742.389,80	1,31
Heineken NV	Stück	8.923	8.923		EUR	94,44	842.688,12	1,49
Iberdrola SA	Stück	126.236			EUR	12,01	1.516.094,36	2,68
Infineon Technologies AG	Stück	22.544		14.966	EUR	37,73	850.585,12	1,50
ING Groep NV	Stück	113.807	29.017		EUR	12,39	1.410.068,73	2,49
L'Oreal SA	Stück	2.910			EUR	427,5	1.244.025,00	2,20
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	2.624	328		EUR	860,3	2.257.427,20	3,99
Merck KGaA	Stück	8.107			EUR	151,2	1.225.778,40	2,17
Pernod Ricard SA	Stück	6.083			EUR	202,1	1.229.374,30	2,18
Porsche Automobil Holding SE -Pref-	Stück	26.521			EUR	55,34	1.467.672,14	2,60
Sanofi	Stück	10.082	10.082		EUR	98,13	989.346,66	1,75
TotalEnergies SE	Stück	41.280		4.717	EUR	52,64	2.172.979,20	3,84
Universal Music Group, Inc.	Stück	32.572			EUR	20,4	664.468,80	1,18
Vinci SA	Stück	15.093			EUR	106,58	1.608.611,94	2,85
Vivendi SE	Stück	92.404			EUR	8,468	782.477,07	1,38
AstraZeneca PLC	Stück	10.696			GBP	112,9	1.404.804,62	2,49
Compass Group PLC	Stück	76.489			GBP	22,05	1.962.041,41	3,47
HSBC Holdings PLC	Stück	246.657		46.717	GBP	6,238	1.789.943,85	3,17
RELX PLC	Stück	31.550	31.550		GBP	26,3	965.285,32	1,71
Rentokil Initial PLC	Stück	246.164			GBP	6,088	1.743.410,97	3,08
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	41.093			GBP	26,32	1.258.213,45	2,23
Atlas Copco AB -A-	Stück	90.451			SEK	155,35	1.193.335,13	2,11
Swedbank AB	Stück	76.138			SEK	182,25	1.178.438,16	2,09
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>14,38</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								
Bank Austria	Stück	143.780			EUR	0	14,38	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.862.778,95</b>	<b>3,30</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	189	222	33	EUR	9.855,973	1.862.778,95	3,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>55.912.276,39</b>	<b>98,94</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>627.369,03</b>	<b>1,11</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						474.733,31	0,84
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	169.304					22.736,38	0,04
Norwegische Kronen	NOK	273.856					23.435,51	0,04
Schwedische Kronen	SEK	352.788					29.960,66	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	39.029					45.403,06	0,08
Hongkong Dollar	HKD	57.748					6.748,48	0,01
Japanischer Yen	JPY	6.537					41,45	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	1					0,38	0,00
Schweizer Franken	CHF	21.920					22.396,91	0,04
US-Dollar	USD	2.089					1.912,89	0,01

## DWS Invest European Equity High Conviction

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							107.035,18	0,19	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							97.217,88	0,17	
Sonstige Ansprüche							4.809,24	0,01	
							5.008,06	0,01	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>									
							21.507,50	0,04	
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>56.668.188,10</b>	<b>100,28</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-139.981,92	-0,25	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>									
							-14.314,46	-0,03	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-154.296,38</b>	<b>-0,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>56.513.891,72</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	269,98
Klasse LC	EUR	226,99
Klasse LD	EUR	212,66
Klasse NC	EUR	195,10
Klasse TFC	EUR	126,39
Klasse TFD	EUR	119,42
Klasse USD LC	USD	128,09
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	39.598,274
Klasse LC	Stück	103.728,506
Klasse LD	Stück	14.710,400
Klasse NC	Stück	94.959,179
Klasse TFC	Stück	783,181
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse USD LC	Stück	4.450,001

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI Europe Net Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	97,266
größter potenzieller Risikobetrag	%	103,317
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,519

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Invest European Equity High Conviction

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest Financial Hybrid Bonds

---

## DWS Invest Financial Hybrid Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse FC	LU1318737514	0,7%
Klasse FD	LU1322112308	0,7%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Financial Hybrid Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	18.405.861,80	92,68
<b>Summe Anleihen</b>	<b>18.405.861,80</b>	<b>92,68</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	1.138.459,30	5,73
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1.138.459,30</b>	<b>5,73</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-16.795,41</b>	<b>-0,08</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>132.000,71</b>	<b>0,66</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>259.901,76</b>	<b>1,31</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-58.390,91</b>	<b>-0,30</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.861.037,25</b>	<b>100,00</b>

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



## DWS Invest Financial Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.138.459,30</b>	<b>5,73</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	Anteile	82	251	248	EUR	13.883,65	1.138.459,30	5,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>19.544.321,10</b>	<b>98,41</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-16.795,41</b>	<b>-0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 1,4 Mio.							-10.092,02	-0,05
EUR/USD 6,3 Mio.							-6.703,39	-0,03
<b>Bankguthaben</b>							<b>132.000,71</b>	<b>0,66</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						106.964,33	0,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	7.153					8.320,87	0,04
US-Dollar	USD	18.253					16.715,51	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>259.901,76</b>	<b>1,31</b>
Zinsansprüche							227.939,96	1,15
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							31.832,63	0,16
Sonstige Ansprüche							129,17	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>19.936.223,57</b>	<b>100,38</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-58.390,91</b>	<b>-0,30</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-75.186,32</b>	<b>-0,38</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>19.861.037,25</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Financial Hybrid Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	117,97
Klasse FD .....	EUR	86,48
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	71.000,000
Klasse FD .....	Stück	132.800,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	3,006
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	8,244
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	4,612

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 21.853.548,91.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A. und Bofa Securities Europe S.A..

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

\* Variabler Zinssatz.

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



# DWS Invest German Equities

---

## DWS Invest German Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0740822621	14,4%
Klasse FC	LU0740823785	14,8%
Klasse LD	LU0740822977	14,4%
Klasse NC	LU0740823439	14,0%
Klasse PFC	LU1054333015	14,8%
Klasse TFC	LU1663897558	14,8%
Klasse TFD	LU1663900287	14,8%
Klasse GBP CH RD <sup>1)</sup>	LU1054332983	15,6%
Klasse USD FCH <sup>2)</sup>	LU0911036993	16,3%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0740824916	16,8%
Klasse USD LCH <sup>2)</sup>	LU0911036720	15,7%
CDAX		15,9%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest German Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	34.280.848,22	18,40
Telekommunikationsdienste	10.588.869,93	5,69
Dauerhafte Konsumgüter	26.794.279,50	14,37
Hauptverbrauchsgüter	29.803.623,70	15,99
Finanzsektor	29.822.344,10	16,01
Grundstoffe	12.954.076,63	6,95
Industrien	34.409.257,67	18,47
Versorger	6.917.389,38	3,72
<b>Summe Aktien</b>	<b>185.570.689,13</b>	<b>99,60</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	1.044.733,17	0,56
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1.044.733,17</b>	<b>0,56</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>108.011,89</b>	<b>0,06</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>273.517,79</b>	<b>0,14</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>22.602,74</b>	<b>0,01</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>4.380,30</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-447.999,24</b>	<b>-0,23</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-256.317,02</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>186.319.618,76</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest German Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>185.570.689,13</b>	<b>99,60</b>
<b>Aktien</b>								
adidas AG	Stück	11.677		13.765	EUR	177,8	2.076.170,60	1,11
AIXTRON SE	Stück	49.907	428		EUR	31,25	1.559.593,75	0,84
Allianz SE	Stück	74.142	9.059	2.022	EUR	213,55	15.833.024,10	8,50
Amadeus Fire AG	Stück	21.256		4.118	EUR	111	2.359.416,00	1,27
BASF SE	Stück	109.886		101.020	EUR	44,45	4.884.432,70	2,62
Bayer AG	Stück	150.689	9.847	6.979	EUR	50,78	7.651.987,42	4,11
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	35.370		23.209	EUR	112,72	3.986.906,40	2,14
Bechtle AG	Stück	65.251		16.763	EUR	36,31	2.369.263,81	1,27
Brenntag SE	Stück	33.075			EUR	71,02	2.348.986,50	1,26
Carl Zeiss Meditec AG	Stück	7.986	7.986		EUR	98,76	788.697,36	0,42
Continental AG	Stück	32.756	27.594	11.973	EUR	69,3	2.269.990,80	1,22
Covestro AG	Stück	41.197	41.197	13.369	EUR	47,17	1.943.262,49	1,04
Daimler Truck Holding AG	Stück	67.444	41.048		EUR	32,97	2.223.628,68	1,19
Deutsche Bank AG	Stück	391.781		298.219	EUR	9,642	3.777.552,40	2,03
Deutsche Boerse AG	Stück	11.476	11.476		EUR	169,25	1.942.313,00	1,04
Deutsche Lufthansa AG	Stück	93.945	93.945		EUR	9,445	887.310,53	0,48
Deutsche Telekom AG	Stück	439.944	268.944		EUR	19,992	8.795.360,45	4,72
DHL Group	Stück	208.051		94.953	EUR	44,765	9.313.403,02	5,00
Dr Ing hc F Porsche AG -Pref	Stück	16.846	16.846		EUR	113,1	1.905.282,60	1,02
E.ON SE	Stück	185.489	90.085		EUR	11,7	2.170.221,30	1,17
Evotec SE	Stück	90.000		10.522	EUR	20,58	1.852.200,00	0,99
Fresenius SE & Co., KGaA	Stück	61.200		4.567	EUR	25,36	1.552.032,00	0,83
Gerresheimer AG	Stück	9.014	9.014		EUR	103,5	932.949,00	0,50
Hannover Rueck SE	Stück	4.705		3.999	EUR	194,3	914.181,50	0,49
Heidelberg Materials AG	Stück	31.000		2.810	EUR	75,62	2.344.220,00	1,26
Infineon Technologies AG	Stück	176.189		112.632	EUR	37,73	6.647.610,97	3,57
Jenoptik AG	Stück	88.091		54.055	EUR	31,38	2.764.295,58	1,48
K+S AG	Stück	149.996	50.707	8.951	EUR	16,015	2.402.185,94	1,29
Knorr-Bremse AG	Stück	22.292	22.292		EUR	69,92	1.558.656,64	0,84
Mercedes-Benz Group AG	Stück	85.867		139.979	EUR	73,73	6.330.973,91	3,40
Merck KGaA	Stück	35.498	32.312		EUR	151,2	5.367.297,60	2,88
MTU Aero Engines AG	Stück	12.783	4.318		EUR	237,1	3.030.849,30	1,63
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	14.067		13.108	EUR	344,5	4.846.081,50	2,60
Nemetschek SE	Stück	9.578	9.578		EUR	68,88	659.732,64	0,35
Porsche Automobil Holding SE -Pref	Stück	34.329			EUR	55,34	1.899.766,86	1,02
Puma SE	Stück	35.088	19.130		EUR	55,02	1.930.541,76	1,04
QIAGEN NV	Stück	21.954	21.954		EUR	41,08	901.870,32	0,48
Rational AG	Stück	856	856		EUR	661	565.816,00	0,30
RWE AG	Stück	118.798			EUR	39,96	4.747.168,08	2,55
SAP SE	Stück	147.251	60.239		EUR	124,62	18.350.419,62	9,85
Sartorius AG -Pref	Stück	6.000	3.588		EUR	314,9	1.889.400,00	1,01
Scout24 AG	Stück	17.822	17.822		EUR	58,28	1.038.666,16	0,56
Siemens AG	Stück	91.254		47.215	EUR	152,74	13.938.135,96	7,48
Siemens Energy AG	Stück	86.255	25.051		EUR	16,25	1.401.643,75	0,75
Siemens Healthineers AG	Stück	47.766	47.766		EUR	51,8	2.474.278,80	1,33
Siltronic AG	Stück	27.709		9.991	EUR	69,65	1.929.931,85	1,04
Sixt SE	Stück	35.000		3.619	EUR	109,9	3.846.500,00	2,06
Stroer SE & Co., KGaA	Stück	16.902		31.845	EUR	44,66	754.843,32	0,41
Symrise AG	Stück	14.355			EUR	95,8	1.375.209,00	0,74
Volkswagen AG -Pref	Stück	39.451			EUR	123,24	4.861.941,24	2,61
Vonovia SE	Stück	139.710	43.210		EUR	17,96	2.509.191,60	1,35
Zalando SE	Stück	33.077	26.376		EUR	26,16	865.294,32	0,46
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.044.733,17</b>	<b>0,56</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	106	1.602	1.496	EUR	9.855,973	1.044.733,17	0,56
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>186.615.422,30</b>	<b>100,16</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>34.960,50</b>	<b>0,02</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								
Deutsche Telekom AG (DB) 12/2023	Stück	-1.500	-1.500				34.960,50	0,02

## DWS Invest German Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>56.875,00</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put Dax Index 09/2023 14 000 EUR (DB)	Stück	250	250				56.875,00	0,03
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>16.176,39</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,1 Mio.							165,14	0,00
USD/EUR 3,5 Mio.							16.011,25	0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>273.517,79</b>	<b>0,14</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						221.984,57	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	855					994,80	0,00
Schweizer Franken	CHF	446					455,59	0,00
US-Dollar	USD	54.690					50.082,83	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>22.602,74</b>	<b>0,01</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							17.014,46	0,01
Sonstige Ansprüche							5.588,28	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>4.380,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>186.988.974,52</b>	<b>100,35</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-447.999,24</b>	<b>-0,23</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-447.999,24	-0,23
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-256.317,02</b>	<b>-0,14</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-669.355,76</b>	<b>-0,35</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>186.319.618,76</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	228,51
Klasse LC	EUR	210,69
Klasse LD	EUR	197,79
Klasse NC	EUR	194,92
Klasse PFC	EUR	135,73
Klasse TFC	EUR	104,81
Klasse TFD	EUR	96,38
Klasse GBP CH RD	GBP	132,13
Klasse USD FCH	USD	154,25
Klasse USD LC	USD	153,62
Klasse USD LCH	USD	195,34
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	80.299,196
Klasse LC	Stück	182.472,238
Klasse LD	Stück	562.128,240
Klasse NC	Stück	62.953,497
Klasse PFC	Stück	935,000
Klasse TFC	Stück	21.228,725
Klasse TFD	Stück	662,864
Klasse GBP CH RD	Stück	830,911
Klasse USD FCH	Stück	641,001
Klasse USD LC	Stück	2.359,067
Klasse USD LCH	Stück	17.353,249

# DWS Invest German Equities

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
DAX CDAX Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	96,149
größter potenzieller Risikobetrag	%	128,962
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	109,691

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 1.955.792,74. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

## Marktschlüssel

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

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
BNP Paribas S.A. und Société Générale.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 30.6.2023
Schweizer Franken	CHF	0,978705	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	=	EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnote

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

# DWS Invest Global Agribusiness

## DWS Invest Global Agribusiness

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU0273158872	-4,8%
Klasse FC <sup>1)</sup>	LU0273147834	-4,4%
Klasse IC <sup>1)</sup>	LU2058011201	-4,3%
Klasse LD <sup>1)</sup>	LU0363470070	-4,8%
Klasse NC <sup>1)</sup>	LU0273147594	-5,1%
Klasse PFC <sup>1)</sup>	LU1054333528	-5,3%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1663901848	-4,4%
Klasse TFD <sup>1)</sup>	LU1663904511	-4,4%
Klasse GBP D RD <sup>2)</sup>	LU0435837942	-7,2%
Klasse GBP LD DS <sup>2)</sup>	LU0329762636	-7,5%
Klasse SGD LC <sup>3)</sup>	LU2052525768	-1,7%
Klasse USD FC	LU0273177401	-2,4%
Klasse USD IC	LU1203060063	-2,2%
Klasse USD LC	LU0273164847	-2,7%
Klasse USD TFC	LU1663906300	-2,4%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Global Agribusiness

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	340.937.208,58	46,08
Energie	28.791.030,76	3,90
Hauptverbrauchsgüter	61.856.429,16	8,36
Grundstoffe	165.322.563,06	22,36
Industrien	138.859.463,90	18,78
<b>Summe Aktien</b>	<b>735.766.695,46</b>	<b>99,48</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>4.129.621,38</b>	<b>0,56</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.820.608,93</b>	<b>0,39</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>276.317,29</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-967.155,80</b>	<b>-0,14</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-2.422.417,29</b>	<b>-0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>739.603.669,97</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Agribusiness

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>735.766.695,46</b>	<b>99,48</b>
<b>Aktien</b>								
GrainCorp Ltd	Stück	3.540.212		37.188	AUD	7,83	18.440.640,37	2,49
Nufarm Ltd	Stück	1.666.109		83.891	AUD	5,09	5.641.650,25	0,76
Sao Martinho SA	Stück	471.400		118.532	BRL	34,6	3.383.663,01	0,46
SLC Agricola SA	Stück	2.711.731	263.530	230.748	BRL	38,29	21.540.382,71	2,91
Ag Growth International, Inc.	Stück	142.206		1.494	CAD	49,8	5.352.272,08	0,72
Canadian National Railway Co.	Stück	123.374		4.396	CAD	159,7	14.890.849,71	2,01
Canadian Pacific Kansas City Ltd	Stück	282.140	296.540	14.400	CAD	106,22	22.649.669,95	3,06
Nestle SA	Stück	161.755		62.945	CHF	107,86	19.466.548,73	2,63
AP Moller - Maersk A/S	Stück	2.576	300	224	DKK	12,085	4.565.292,82	0,62
Carlsberg AS -B-	Stück	57.369		3.331	DKK	1,093	9.195.462,27	1,24
DSV Panalpina A/S	Stück	38.776		28.624	DKK	1.441,5	8.196.978,17	1,11
BASF SE	Stück	155.766		207.434	EUR	44,45	7.560.787,48	1,02
Bayer AG	Stück	380.709		88.391	EUR	50,78	21.110.982,16	2,85
DSM-Firmenich AG	Stück	144.700	192.700	48.000	EUR	100,12	15.820.200,03	2,14
JDE Peet's NV	Stück	185.444		8.315	EUR	27,16	5.500.031,17	0,74
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	324.525		150.375	EUR	25,32	8.972.933,69	1,21
K+S AG	Stück	1.296.042	311.800	1.069.414	EUR	16,015	22.665.672,91	3,06
Kerry Group PLC -A-	Stück	193.851	28.471	19.320	EUR	89,38	18.920.429,66	2,56
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	558.367		148.033	EUR	31,415	19.154.878,68	2,59
KWS Saat SE & Co., KGaA	Stück	55.282		580	EUR	56,4	3.404.751,73	0,46
Marel HF	Stück	732.386		226.467	EUR	2,92	2.335.315,08	0,32
Neste Oyj	Stück	426.266	54.000	141.588	EUR	35,27	16.417.565,28	2,22
OCI NV	Stück	321.458	5.200	316.626	EUR	22,16	7.778.871,42	1,05
BHP Group Ltd	Stück	120.896	12.800	63.004	GBP	23,495	3.608.365,91	0,49
WH Group Ltd	Stück	6.852.714		1.379.500	HKD	4,15	3.629.129,12	0,49
Kubota Corp.	Stück	619.100		100.100	JPY	2,099	8.997.375,20	1,22
Sakata Seed Corp.	Stück	594.700		21.300	JPY	4,165	17.149.660,74	2,32
Mowi ASA	Stück	1.094.602	342.300	11.498	NOK	170,5	17.440.392,58	2,36
Salmar ASA	Stück	230.274	232.600	2.326	NOK	434,6	9.352.124,14	1,26
Yara International ASA	Stück	53.363	3.200	13.463	NOK	379,6	1.892.962,79	0,26
AGCO Corp.	Stück	174.654		93.921	USD	130,57	22.804.572,78	3,08
Archer-Daniels-Midland Co.	Stück	296.498		138.199	USD	74,41	22.062.416,18	2,98
Bunge Ltd	Stück	206.987		31.048	USD	92,44	19.133.878,28	2,59
CF Industries Holdings, Inc.	Stück	244.782	121.100	143.587	USD	70,89	17.352.595,98	2,35
Chesapeake Energy Corp.	Stück	107.701		55.599	USD	83,47	8.989.802,47	1,22
CNH Industrial NV	Stück	595.776		1.169.340	USD	14,38	8.567.258,88	1,16
Coca-Cola Europacific Partners PLC	Stück	274.022		88.078	USD	64,5	17.674.419,00	2,39
Corteva, Inc.	Stück	458.811		241.795	USD	57,39	26.331.163,29	3,56
Darling Ingredients, Inc.	Stück	265.346		2.787	USD	62,21	16.507.174,66	2,23
Deere & Co.	Stück	47.376		6.254	USD	406,38	19.252.658,88	2,60
FMC Corp.	Stück	239.383		94.900	USD	104,705	25.064.597,02	3,39
Hormel Foods Corp.	Stück	181.653		13.630	USD	39,98	7.262.486,94	0,98
ICL Group Ltd	Stück	646.116		198.884	USD	5,5	3.553.638,00	0,48
Kroger Co.	Stück	193.658		78.042	USD	46,61	9.026.399,38	1,22
McDonald's Corp.	Stück	86.237		12.463	USD	296,59	25.577.031,83	3,46
Middleby Corp.	Stück	33.174	33.522	348	USD	148,55	4.927.997,70	0,67
Mondelez International, Inc. -A-	Stück	250.771		115.729	USD	72,85	18.268.667,35	2,47
Mosaic Co.	Stück	476.119	186.800	341.051	USD	35,06	16.692.732,14	2,26
Nomad Foods Ltd	Stück	593.538	6.900	6.162	USD	17,57	10.428.462,66	1,41
Nutrien Ltd	Stück	437.865	55.800	240.721	USD	59,4	26.009.181,00	3,52
PepsiCo, Inc.	Stück	69.173		45.317	USD	184,49	12.761.726,77	1,73
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA -ADR-	Stück	114.065		4.735	USD	72,56	8.276.556,40	1,12
Sysco Corp.	Stück	101.500	101.500		USD	73,33	7.442.995,00	1,01
Tractor Supply Co.	Stück	67.694		6.318	USD	217,73	14.739.014,62	1,99
Tyson Foods, Inc.	Stück	112.376	14.900	41.224	USD	50,76	5.704.205,76	0,77
Waste Management, Inc.	Stück	95.395	9.200	905	USD	171,07	16.319.222,65	2,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>735.766.695,46</b>	<b>99,48</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							<b>4.129.621,38</b>	<b>0,56</b>
EUR-Guthaben	EUR	1.640.715					1.791.660,43	0,24
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	406.535					59.617,50	0,01
Norwegische Kronen	NOK	7.900.925					738.335,17	0,10
Polnischer Zloty	PLN	904					222,08	0,00
Schwedische Kronen	SEK	100.000					9.273,90	0,00



## DWS Invest Global Agribusiness

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Australischer Dollar	AUD	339.886					226.108,97	0,03
Brasilianischer Real	BRL	354.396					73.520,85	0,01
Britisches Pfund	GBP	54.000					68.599,39	0,01
Hongkong Dollar	HKD	1.992.218					254.230,97	0,03
Israelischer Sichel	ILS	5.292					1.425,70	0,00
Japanischer Yen	JPY	10.552.237					73.061,25	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	163.099					123.265,84	0,02
Mexikanischer Peso	MXN	770.389					45.117,31	0,01
Schweizer Franken	CHF	50.001					55.788,61	0,01
Singapur Dollar	SGD	98.820					73.029,88	0,01
Südafrikanischer Rand	ZAR	15.233					808,40	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	1.000.984					759,67	0,00
Thailändischer Baht	THB	1					0,01	0,00
US-Dollar	USD						534.795,45	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2.820.608,93</b>	<b>0,39</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.368.550,30	0,19
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							53.597,63	0,01
Sonstige Ansprüche							1.398.461,00	0,19
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>276.317,29</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>742.993.243,06</b>	<b>100,47</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-967.155,80</b>	<b>-0,14</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-967.155,80	-0,14
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-2.422.417,29</b>	<b>-0,33</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-3.389.573,09</b>	<b>-0,47</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>739.603.669,97</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	218,33
Klasse IC	EUR	129,64
Klasse LC	EUR	189,81
Klasse LD	EUR	168,37
Klasse NC	EUR	169,49
Klasse PFC	EUR	132,38
Klasse TFC	EUR	143,35
Klasse TFD	EUR	134,72
Klasse GBP D RD	GBP	205,05
Klasse GBP LD DS	GBP	147,85
Klasse SGD LC	SGD	11,94
Klasse USD FC	USD	185,19
Klasse USD IC	USD	138,19
Klasse USD LC	USD	163,04
Klasse USD TFC	USD	132,87

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	103.629,893
Klasse IC	Stück	1.484.194,000
Klasse LC	Stück	1.114.449,286
Klasse LD	Stück	47.482,395
Klasse NC	Stück	226.628,956
Klasse PFC	Stück	23.934,000
Klasse TFC	Stück	242.248,589
Klasse TFD	Stück	1.653,000
Klasse GBP D RD	Stück	1.328,974
Klasse GBP LD DS	Stück	3.013,406
Klasse SGD LC	Stück	1.177.406,037
Klasse USD FC	Stück	48.349,576
Klasse USD IC	Stück	548.770,000
Klasse USD LC	Stück	486.325,166
Klasse USD TFC	Stück	45.939,975

# DWS Invest Global Agribusiness

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
S&P Global Agribusiness Equity Price Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	71,522
größter potenzieller Risikobetrag	%	89,281
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	82,776

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,503194	= USD	1
Brasilianischer Real	BRL	4,820350	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,323150	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,896250	= USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,819050	= USD	1
Euro	EUR	0,915751	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,787185	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,836250	= USD	1
Israelischer Schekel	ILS	3,711600	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,430000	= USD	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.317,650000	= USD	1
Mexikanischer Peso	MXN	17,075250	= USD	1
Norwegische Kronen	NOK	10,701000	= USD	1
Polnischer Zloty	PLN	4,070500	= USD	1
Schwedische Kronen	SEK	10,783000	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,353150	= USD	1
Thailändischer Baht	THB	35,455000	= USD	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	18,843750	= USD	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnote

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DWS Invest Global Bonds

## DWS Invest Global Bonds

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU0616846035	1,0%
Klasse FD	LU1054334179	1,0%
Klasse IC	LU1054333791	1,1%
Klasse LC	LU0616844923	0,8%
Klasse LD	LU0616845144	0,8%
Klasse NC	LU0616845490	0,5%
Klasse NDQ	LU1576724360	0,6%
Klasse PFC	LU1054334252	-3,6% <sup>1)</sup>
Klasse PFDQ	LU1054334336	0,4%
Klasse TFC	LU1663911300	1,1%
Klasse TFD	LU1663913009	1,1%
Klasse CHF FCH <sup>3)</sup>	LU1054335655	-5,5% <sup>2)</sup>
Klasse CHF LCH <sup>3)</sup>	LU1054335812	0,0%
Klasse GBP CH RD <sup>4)</sup>	LU1249493864	1,7%
Klasse GBP DH RD <sup>4)</sup>	LU1054335226	1,7%
Klasse GBP IDH <sup>4)</sup>	LU1054335069	1,8%
Klasse SEK LCH <sup>5)</sup>	LU1281067741	0,9%
Klasse USD FCH <sup>6)</sup>	LU1054334682	2,1%
Klasse USD LCH <sup>6)</sup>	LU1054334849	1,9%
Klasse USD TFCH <sup>6)</sup>	LU1663914742	2,2%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 30.12.2021

<sup>2)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 30.12.2020

<sup>3)</sup> in CHF

<sup>4)</sup> in GBP

<sup>5)</sup> in SEK

<sup>6)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Global Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	75.273.066,12	71,27
Institute	0,01	0,00
Zentralregierungen	28.130.063,14	26,61
<b>Summe Anleihen</b>	<b>103.403.129,27</b>	<b>97,88</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-40.719,89</b>	<b>-0,04</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.572.419,34</b>	<b>1,49</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>812.423,17</b>	<b>0,76</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>22.942,87</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-120.920,06</b>	<b>-0,11</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-3.041,83</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>105.646.232,87</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>103.403.129,27</b>	<b>97,88</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,00	% ABB Finance BV (MTN) 2021/2030	EUR 600.000			% 79,344	476.064,00	0,45
4,375	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	EUR 600.000	600.000		% 99,157	594.942,00	0,56
3,00	% Accor SA (MTN) 2019/2026 *	EUR 500.000			% 96,613	483.065,00	0,46
0,50	% AIB Group PLC (MTN) 2021/2027 **	EUR 1.200.000			% 87,062	1.044.744,00	0,99
4,625	% AIB Group PLC (MTN) 2023/2029 **	EUR 150.000	150.000		% 98,119	147.178,50	0,14
0,95	% American Tower Corp. (MTN) 2021/2030	EUR 1.000.000			% 78,384	783.840,00	0,74
3,45	% Amprion GmbH (MTN) 2022/2027	EUR 500.000			% 97,942	489.710,00	0,46
6,00	% ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 500.000			% 89,586	447.930,00	0,42
1,625	% Arountown SA (MTN) 2021/perpetual **	EUR 500.000			% 30,504	152.520,00	0,14
0,541	% Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2028	EUR 1.000.000			% 84,2	842.000,00	0,80
3,941	% AXA SA (MTN) 2014/perpetual **	EUR 500.000			% 97,588	487.940,00	0,46
0,01	% Bank of Nova Scotia/The (MTN) 2020/2027	EUR 600.000	600.000		% 87,677	526.062,00	0,50
1,00	% Bankinter SA (MTN) 2015/2025	EUR 600.000			% 95,096	570.576,00	0,54
1,25	% Bankinter SA 2021/2032 **	EUR 700.000			% 82,185	575.295,00	0,54
1,125	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2031	EUR 900.000			% 73,732	663.588,00	0,63
0,625	% BNP Paribas SA (MTN) 2020/2032	EUR 600.000			% 71,916	431.496,00	0,41
0,875	% BNP Paribas SA (MTN) 2022/2030 ** *	EUR 1.300.000			% 80,7	1.049.100,00	0,99
0,01	% BPCE SFH SA (MTN) 2020/2030	EUR 600.000			% 79,5	477.000,00	0,45
0,00	% Bundesobligation (MTN) 2020/2025	EUR 4.500.000		500.000	% 93,304	4.198.680,00	3,97
0,00	% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022/2032 *	EUR 4.500.000		500.000	% 81,56	3.670.200,00	3,47
5,75	% Caixa Geral de Depositos SA (MTN) 2022/2028 **	EUR 1.000.000			% 102,661	1.026.610,00	0,97
0,50	% CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 **	EUR 800.000			% 82,958	663.664,00	0,63
0,83	% Chile Government International Bond 2019/2031	EUR 500.000			% 78,81	394.050,00	0,37
0,555	% Chile Government International Bond (MTN) 2021/2029	EUR 980.000			% 83,456	817.868,80	0,77
0,375	% CNP Assurances (MTN) 2020/2028	EUR 1.000.000			% 82,199	821.990,00	0,78
1,625	% Commonwealth Bank of Australia (MTN) 2016/2031 *	EUR 600.000			% 87,146	522.876,00	0,50
0,125	% Credit Agricole SA (MTN) 2020/2027	EUR 1.200.000			% 84,375	1.012.500,00	0,96
1,00	% Credit Mutuel Home Loan SFH SA (MTN) 2018/2028	EUR 600.000			% 89,108	534.648,00	0,51
3,47	% Danone SA (MTN) 2023/2031	EUR 800.000	800.000		% 99,3	794.400,00	0,75
1,00	% Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 **	EUR 1.300.000			% 94,425	1.227.525,00	1,16
3,00	% Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR 600.000		400.000	% 95,161	570.966,00	0,54
2,25	% DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR 700.000			% 61,442	430.094,00	0,41
1,00	% Digital Dutch Finco BV 2020/2032	EUR 950.000			% 70,544	670.168,00	0,63
0,625	% DNB Boligkreditt AS (MTN) 2018/2025	EUR 600.000			% 93,946	563.676,00	0,53
5,00	% doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 500.000			% 94,856	474.280,00	0,45
2,625	% Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR 803.000			% 95,591	767.595,73	0,73
1,875	% EDP Finance BV (MTN) 2022/2029	EUR 500.000			% 89,094	445.470,00	0,42
3,75	% Elior Group SA (MTN) 2021/2026 *	EUR 750.000			% 82,956	622.170,00	0,59
0,25	% Enel Finance International NV 2022/2025	EUR 500.000			% 91,62	458.100,00	0,43
4,25	% FROSN-2018 DAC (MTN) 2018/2028 **	EUR 0			% 81,5	0,01	0,00
0,875	% Gecina SA (MTN) 2022/2033 *	EUR 1.200.000			% 75,162	901.944,00	0,85
3,50	% Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR 1.000.000			% 97,92	979.200,00	0,93
0,25	% Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2028	EUR 1.500.000			% 83,605	1.254.075,00	1,19
2,625	% Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual **	EUR 500.000			% 46,985	234.925,00	0,22
0,625	% Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	EUR 1.500.000			% 83,197	1.247.955,00	1,18
0,641	% HSBC Holdings PLC (MTN) 2021/2029 **	EUR 1.500.000			% 81,93	1.228.950,00	1,16
1,45	% Iberdrola International BV 2021/perpetual **	EUR 800.000			% 86,471	691.768,00	0,66
0,25	% ING Groep NV (MTN) 2021/2030 **	EUR 900.000			% 79,163	712.467,00	0,67
0,75	% Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2028	EUR 780.000			% 85,245	664.911,00	0,63
0,875	% ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR 1.000.000			% 90,629	906.290,00	0,86
2,00	% Koninklijke KPN NV 2019/perpetual **	EUR 1.000.000			% 94,537	945.370,00	0,90
5,75	% Lenzing AG 2020/perpetual **	EUR 500.000			% 88,703	443.515,00	0,42
0,497	% Morgan Stanley (MTN) 2021/2031 **	EUR 1.500.000			% 77,564	1.163.460,00	1,10
0,163	% National Grid PLC (MTN) 2021/2028 *	EUR 1.000.000			% 84,245	842.450,00	0,80
0,50	% Nationale-Nederlanden Bank NV (MTN) 2021/2028	EUR 700.000			% 82,765	579.355,00	0,55
1,043	% NatWest Group PLC (MTN) 2021/2032 **	EUR 1.500.000			% 81,682	1.225.230,00	1,16
5,50	% Nexans SA (MTN) 2023/2028	EUR 200.000	200.000		% 102,781	205.562,00	0,20
3,125	% Nokia Oyj (MTN) 2020/2028	EUR 1.000.000			% 94,312	943.120,00	0,89
1,125	% Norsk Hydro ASA (MTN) 2019/2025	EUR 800.000			% 94,168	753.344,00	0,71
0,082	% NTT Finance Corp. 2021/2025	EUR 1.000.000			% 91,128	911.280,00	0,86
1,00	% Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR 1.000.000			% 81,988	819.880,00	0,78
1,375	% Orange SA (MTN) 2021/perpetual ** *	EUR 1.000.000			% 79,722	797.220,00	0,76
1,50	% Orsted AS 2021/perpetual **	EUR 1.250.000			% 73,728	921.600,00	0,87
3,00	% ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026 *	EUR 500.000			% 93,942	469.710,00	0,45
3,078	% Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR 1.100.000			% 82,433	906.763,00	0,85
0,00	% Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR 640.000			% 76,397	488.940,80	0,46
2,125	% Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR 500.000			% 88,361	441.805,00	0,42
2,875	% Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029	EUR 1.000.000			% 87,009	870.090,00	0,82
4,25	% Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR 340.000	340.000		% 99,502	338.306,80	0,32

## DWS Invest Global Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2023/2031	EUR	800.000	800.000		99,845	798.760,00	0,76
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027	EUR	1.000.000			92,248	922.480,00	0,87
0,50 % Smurfit Kappa Treasury ULC (MTN) 2021/2029	EUR	1.000.000			81,007	810.070,00	0,77
0,25 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2027	EUR	1.500.000			85,198	1.277.970,00	1,21
1,20 % Standard Chartered PLC (MTN) 2021/2031 **	EUR	1.750.000			84,416	1.477.280,00	1,40
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031	EUR	750.000			73,185	548.887,50	0,52
0,75 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2020/2027	EUR	1.000.000			88,553	885.530,00	0,84
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	1.000.000			91,66	916.600,00	0,87
2,50 % Telecom Italia SpA (MTN) 2017/2023	EUR	1.000.000			99,906	999.060,00	0,95
0,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale (MTN) 2020/2030	EUR	600.000			78,101	468.606,00	0,44
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2020/2028 **	EUR	1.500.000			82,005	1.230.075,00	1,16
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual ***	EUR	1.000.000			81,733	817.330,00	0,77
2,00 % Veolia Environnement SA 2021/perpetual ***	EUR	1.000.000			83,42	834.200,00	0,79
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 **	EUR	700.000		300.000	80,813	565.691,00	0,54
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027	EUR	700.000			83,076	581.532,00	0,55
5,00 % Vonovia SE (MTN) 2022/2030	EUR	300.000			97,589	292.767,00	0,28
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	600.000		400.000	98,746	592.476,00	0,56
0,766 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2031 **	EUR	860.000			86,675	745.405,00	0,71
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	800.000			97,129	777.032,00	0,74
2,57 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg-2020/2035 **	USD	1.500.000			75,99	1.043.818,78	0,99
3,125 % Banco de Credito del Peru SA -Reg-(MTN) 2020/2030 **	USD	1.000.000			92,047	842.921,32	0,80
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg-(MTN) 2020/2025	USD	500.000			99,033	453.447,84	0,43
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg-2019/2031	USD	500.000			81,263	372.083,37	0,35
4,50 % Colombia Government International Bond 2018/2029	USD	1.000.000			87,719	803.287,62	0,76
4,95 % Colombia Telecomunicaciones SA ESP -Reg-(MTN) 2020/2030	USD	500.000			76,408	349.853,51	0,33
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg-(MTN) 2021/2031	USD	605.000			78,952	437.417,26	0,41
6,00 % Dominican Republic International Bond -Reg-(MTN) 2018/2028	USD	500.000			97,096	444.578,80	0,42
1,30 % Ecolab, Inc. 2020/2031	USD	1.500.000			78,493	1.078.200,65	1,02
5,15 % Exelon Corp. (MTN) 2023/2028	USD	1.000.000	1.000.000		99,555	911.675,91	0,86
6,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg-(MTN) 2019/2029	USD	1.000.000			101,322	927.857,23	0,88
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020/2026	USD	1.000.000			91,086	834.120,96	0,79
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022/2031	USD	1.000.000			80,292	735.274,79	0,70
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030	USD	1.000.000			80,6	738.095,31	0,70
5,65 % Network i2i Ltd -Reg- 2019/perpetual **	USD	500.000			97,259	445.325,13	0,42
6,10 % Paraguay Government International Bond -Reg-2014/2044	USD	500.000			94,848	434.285,75	0,41
4,625 % Philippine Government International Bond (MTN) 2023/2028 *	USD	600.000	600.000		100,114	550.076,97	0,52
3,75 % Shinhan Bank Co., Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	750.000			92,266	633.695,11	0,60
2,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1.000.000			77,125	706.272,96	0,67
2,142 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1.000.000			79,804	730.805,93	0,69
4,375 % SURA Asset Management SA -Reg-(MTN) 2017/2027 *	USD	500.000			93,454	427.902,97	0,41
1,15 % TJX Cos, Inc. (MTN) 2020/2028	USD	1.000.000			85,145	779.716,19	0,74
1,00 % TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	1.500.000			84,803	1.164.876,48	1,10
1,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2021/2031	USD	5.000.000			82,258	3.766.383,72	3,57
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2021/2026	USD	6.000.000			89,965	4.943.123,75	4,68
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024	USD	8.000.000	1.000.000		98,791	7.237.437,73	6,85
1,75 % Verizon Communications, Inc. 2020/2031	USD	1.000.000			78,554	719.359,04	0,68
1,10 % Visa, Inc. 2020/2031	USD	1.000.000			78,765	721.291,27	0,68
1,40 % VMware, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	1.000.000			88,247	808.122,78	0,77
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>103.143.738,27</b>	<b>95,53</b>

## DWS Invest Global Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>						<b>7.385,14</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
Euro SCHATZ Futures 09/2023 (DB)	Stück	-264		264		198.000,00	0,19
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (DB)	Stück	-95		95		104.500,00	0,10
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	150	150			-295.114,86	-0,28
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-48.105,03</b>	<b>-0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/EUR 0,1 Mio.						7,41	0,00
GBP/EUR 0,1 Mio.						77,96	0,00
SEK/EUR 39,5 Mio.						-6.484,84	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 0,3 Mio.						1.090,72	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 39,3 Mio.						-42.796,28	-0,04
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.572.419,34</b>	<b>1,49</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					366.883,25	0,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Schwedische Kronen	SEK	3.482.399				295.744,29	0,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	47.627				29.014,78	0,03
Britisches Pfund	GBP	28.066				32.650,16	0,03
Japanischer Yen	JPY	37.188.515				235.791,87	0,22
Kanadischer Dollar	CAD	7.645				5.291,28	0,01
Mexikanischer Peso	MXN	248.131				13.307,33	0,01
Neuseeländischer Dollar	NZD	1.836				1.028,57	0,00
Schweizer Franken	CHF	53.606				54.771,84	0,05
US-Dollar	USD	587.426				537.935,97	0,51
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>812.423,17</b>	<b>0,76</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***						5,00	0,00
Zinsansprüche						755.127,99	0,71
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						52.194,29	0,05
Sonstige Ansprüche						5.095,89	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>22.942,87</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>						<b>106.114.590,74</b>	<b>100,44</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-120.920,06</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-3.041,83</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-468.357,87</b>	<b>-0,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>105.646.232,87</b>	<b>100,00</b>
Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.							

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

## DWS Invest Global Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF LCH	CHF	79,24
Klasse FC	EUR	98,59
Klasse FD	EUR	73,87
Klasse IC	EUR	87,29
Klasse LC	EUR	84,60
Klasse LD	EUR	73,93
Klasse NC	EUR	80,74
Klasse NDQ	EUR	75,63
Klasse PFDQ	EUR	77,54
Klasse TFC	EUR	84,85
Klasse TFD	EUR	76,96
Klasse GBP CH RD	GBP	92,93
Klasse GBP DH RD	GBP	80,08
Klasse GBP IDH	GBP	80,27
Klasse SEK LCH	SEK	849,39
Klasse USD FCH	USD	99,88
Klasse USD LCH	USD	96,70
Klasse USD TFCH	USD	95,16
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF LCH	Stück	50,612
Klasse FC	Stück	41.619,513
Klasse FD	Stück	6.147,000
Klasse IC	Stück	888.889,000
Klasse LC	Stück	58.494,468
Klasse LD	Stück	132.091,955
Klasse NC	Stück	49.796,150
Klasse NDQ	Stück	14.088,000
Klasse PFDQ	Stück	33,487
Klasse TFC	Stück	20,279
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse GBP CH RD	Stück	127,979
Klasse GBP DH RD	Stück	371,000
Klasse GBP IDH	Stück	90,000
Klasse SEK LCH	Stück	46.468,000
Klasse USD FCH	Stück	2.280,000
Klasse USD LCH	Stück	771,000
Klasse USD TFCH	Stück	24,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	1,597
größter potenzieller Risikobetrag	%	2,761
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	2,009

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,8, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 97.762.890,86. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Société Générale und UBS AG.



## DWS Invest Global Bonds

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
3,00 % Accor SA (MTN) 2019/2026	EUR	500.000	483.065,00	
0,875 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2030 **	EUR	500.000	403.500,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022/2032	EUR	3.000.000	2.446.800,00	
1,625 % Commonwealth Bank of Australia (MTN) 2016/2031	EUR	500.000	435.730,00	
3,75 % Elior Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	500.000	414.780,00	
0,875 % Gecina SA (MTN) 2022/2033	EUR	1.200.000	901.944,00	
0,163 % National Grid PLC (MTN) 2021/2028	EUR	1.000.000	842.450,00	
1,375 % Orange SA (MTN) 2021/perpetual **	EUR	1.000.000	797.220,00	
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	500.000	469.710,00	
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual **	EUR	100.000	81.733,00	
2,00 % Veolia Environnement SA 2021/perpetual **	EUR	900.000	750.780,00	
4,625 % Philippine Government International Bond (MTN) 2023/2028	USD	400.000	366.717,99	
4,375 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	150.000	128.370,89	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen** **8.522.800,88** **8.522.800,88**

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, UBS AG London Branch

**Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten** **EUR** **10.285.433,14**

davon:

Schuldverschreibungen	EUR	7.620.339,98
Aktien	EUR	2.665.093,16

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	18,646171	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,784605	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

\*\* Variabler Zinssatz.

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

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

# DWS Invest Global High Yield Corporates

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU1506496097	4,5%
Klasse USD IC	LU2019219026	4,7%
Klasse USD IC50	LU2019219372	4,7%
Klasse USD LD	LU1506496170	4,3%
Klasse USD TFC	LU1663931241	4,6%
Klasse USD XC	LU1506496253	4,8%
Klasse CHF ICH50 <sup>1)</sup>	LU2019218564	2,6%
Klasse CHF XCH <sup>1)</sup>	LU1506495529	2,6%
Klasse FCH <sup>2)</sup>	LU1506495875	3,3%
Klasse ICH <sup>2)</sup>	LU2019218721	3,4%
Klasse TFCH <sup>2)</sup>	LU1663931167	3,3%
Klasse XCH <sup>2)</sup>	LU1506496337	3,5%
Klasse GBP TFDQH <sup>3)</sup>	LU2104179317	4,2%
ICE BofA ML Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained hedged USD		5,5%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Global High Yield Corporates

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	190.428.968,40	97,11
<b>Summe Anleihen</b>	<b>190.428.968,40</b>	<b>97,11</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-83.108,22</b>	<b>-0,04</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3.083.474,14</b>	<b>1,57</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.427.608,50</b>	<b>1,75</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>10.847,16</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-781.382,35</b>	<b>-0,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>196.086.407,63</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global High Yield Corporates

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>80.222.093,17</b>	<b>40,91</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,50 % Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	183.678	455.000	1.045.322	%	98,273	197.112,41	0,10
3,625 % Ahlstrom Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	610.000	105.000		%	83,259	554.604,80	0,28
3,875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	270.000	100.000		%	94,179	277.677,34	0,14
5,875 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2018/2027	EUR	690.000	330.000	115.000	%	83,566	629.653,04	0,32
3,375 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	975.000	630.000	570.000	%	73,346	780.914,79	0,40
3,875 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	425.000	120.000		%	91,899	426.503,22	0,22
4,75 % Avis Budget Finance Plc -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	1.140.000	510.000		%	98,503	1.226.244,03	0,63
3,75 % Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016/2025	EUR	495.000	140.000		%	98,509	532.480,50	0,27
5,375 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	600.000	200.000		%	92,739	607.625,87	0,31
5,25 % BK LC Lux Fincof Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	523.000	145.000		%	94,215	538.076,89	0,27
10,125 % Carnival Corp. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	100.000			%	105,256	114.939,54	0,06
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	985.000	465.000		%	81,017	871.434,98	0,44
1,50 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2028	EUR	2.800.000	1.100.000		%	85,459	2.612.994,14	1,33
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026	EUR	2.210.000	890.000		%	93,086	2.246.462,85	1,15
4,375 % Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	3.065.000	1.235.000		%	95,52	3.197.035,00	1,63
5,00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	225.000	100.000		%	84,957	208.739,33	0,11
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	2.055.000	830.000		%	97,774	2.194.107,02	1,12
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	565.000	160.000		%	97,239	599.945,13	0,31
2,875 % Deutsche Lufthansa AG 2021/2025	EUR	600.000	200.000		%	97,045	635.838,78	0,32
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028	EUR	1.200.000	500.000		%	94,469	1.237.921,66	0,63
5,375 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	EUR	700.000	200.000		%	97,828	747.797,16	0,38
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	800.000	400.000		%	77,08	673.370,82	0,34
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	240.000	100.000		%	88,163	231.057,57	0,12
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	500.000	500.000		%	87,53	477.913,76	0,24
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	320.000	100.000		%	83,961	293.393,29	0,15
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	155.000			%	64,873	109.804,03	0,06
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	710.000	200.000		%	91,522	709.588,31	0,36
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	200.000	100.000	100.000	%	88,703	193.727,33	0,10
4,50 % LOXAM SAS (MTN) 2022/2027	EUR	240.000	100.000		%	96,007	251.615,12	0,13
3,125 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	450.000	125.000		%	93,359	458.766,08	0,23
3,325 % MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. (MTN) 2017/2025	EUR	510.000	510.000		%	89,935	500.865,96	0,26
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029	EUR	505.000	140.000		%	88,143	486.073,34	0,25
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	110.000			%	77,243	92.784,28	0,05
3,25 % Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	515.000	145.000		%	62,783	353.079,00	0,18
8,776 % Reno de Medici SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 *	EUR	575.000	160.000		%	96,416	605.396,01	0,31
5,625 % Sani Via Ikos Financial Holdings 1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	260.000	100.000		%	92,501	262.628,82	0,13
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028	EUR	260.000	100.000		%	86,622	245.937,16	0,13
5,869 % Solvay Finance SACA 2015/perpetual *	EUR	1.310.000	555.000		%	100,238	1.433.924,51	0,73
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/perpetual *	EUR	300.000	400.000	800.000	%	100,425	328.992,27	0,17
6,625 % TK Elevator Holdco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	495.000	495.000		%	86,006	464.896,79	0,24
4,375 % TK Elevator Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	1.670.000	675.000		%	89,691	1.635.640,80	0,83
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029	EUR	530.000	150.000		%	86,052	498.034,51	0,25
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	330.000	100.000		%	92,438	333.109,55	0,17
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	1.200.000	500.000		%	94,975	1.244.552,29	0,63
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	800.000	300.000		%	90,025	786.458,33	0,40
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	1.150.000	1.150.000		%	73,911	928.174,25	0,47
3,875 % Iron Mountain UK PLC -Reg- (MTN) 2017/2025	GBP	250.000	100.000		%	93,877	298.141,48	0,15
6,125 % Punch Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	240.000	100.000		%	85,926	261.974,50	0,13
3,875 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2028	USD	550.000			%	91,561	503.585,50	0,26
4,00 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1.000.000			%	85,748	857.480,00	0,44
3,25 % Albertsons Cos, Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	300.000			%	92,83	278.490,00	0,14
6,00 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2028	USD	250.000			%	48,701	121.752,50	0,06
5,75 % AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance Corp. (MTN) 2017/2027	USD	90.000	35.000		%	91,959	82.763,10	0,04
7,625 % Antero Resources Corp. -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	500.000			%	101,848	509.240,00	0,26
6,50 % ARD Finance SA -144A- (MTN) 2019/2027	USD	200.000	200.000		%	81,524	163.048,00	0,08
6,875 % Bath & Body Works, Inc. 2016/2035	USD	455.000	185.000		%	91,637	416.948,35	0,21
5,50 % Bausch Health Cos, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	USD	115.000			%	88,075	101.286,25	0,05
6,125 % Bausch Health Cos, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	300.000			%	64,025	192.075,00	0,10
4,125 % Beacon Roofing Supply, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	300.000			%	88,844	266.532,00	0,14
4,75 % Boyd Gaming Corp. -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	225.000			%	89,363	201.044,25	0,10
4,25 % Builders FirstSource, Inc. -Reg- 2021/2032	USD	400.000			%	87,126	348.504,00	0,18
8,125 % Caesars Entertainment, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	500.000			%	102,34	511.700,00	0,26

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
5,125 % Calpine Corp. -Reg- (MTN) 2019/2028	USD	100.000			%	89,379	89.379,00	0,05
4,50 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp 2021/2032	USD	1.735.000	695.000		%	79,851	1.385.414,85	0,71
7,50 % Chart Industries, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2030	USD	100.000			%	102,251	102.251,00	0,05
9,50 % Chart Industries, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2031	USD	90.000			%	106,682	96.013,80	0,05
5,375 % Chemours Co. (MTN) 2017/2027	USD	555.000	220.000		%	94,475	524.336,25	0,27
5,625 % CHS ViaCommunity Health Systems, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	125.000			%	88,25	110.312,50	0,06
6,00 % CommScope, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	100.000			%	93,644	93.644,00	0,05
5,625 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	150.000			%	85,316	127.974,00	0,07
6,50 % CSC Holdings LLC -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	415.000			%	80,459	333.904,85	0,17
4,125 % CSC Holdings LLC -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	340.000			%	69,72	237.048,00	0,12
6,00 % Darling Ingredients, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2030	USD	70.000			%	97,583	68.308,10	0,03
3,75 % Delta Air Lines, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	323.000	135.000		%	89,964	290.583,72	0,15
5,875 % DISH DBS Corp. (MTN) 2015/2024	USD	310.000	125.000		%	87,532	271.349,20	0,14
7,75 % DISH DBS Corp. (MTN) 2016/2026	USD	510.000	510.000		%	60,826	310.212,60	0,16
11,75 % DISH Network Corp. -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	145.000			%	97,945	142.020,25	0,07
4,50 % Encompass Health Corp. (MTN) 2019/2028	USD	310.000	125.000		%	93,375	289.462,50	0,15
4,75 % Encompass Health Corp. 2019/2030	USD	834.000	335.000		%	91,323	761.633,82	0,39
6,50 % EnLink Midstream LLC -Reg- (MTN) 2022/2030	USD	70.000			%	99,763	69.834,10	0,04
6,10 % Ford Motor Co. (MTN) 2022/2032	USD	1.080.000	1.080.000		%	96,819	1.045.645,20	0,53
4,125 % Ford Motor Credit Co. LLC (MTN) 2020/2027	USD	250.000			%	91,12	227.800,00	0,12
5,113 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019/2029	USD	600.000	200.000		%	92,83	556.980,00	0,28
5,125 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2025	USD	2.270.000	1.015.000		%	97,255	2.207.688,50	1,13
3,625 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2021/2031	USD	550.000	200.000		%	81,913	450.521,50	0,23
4,95 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2022/2027	USD	985.000	275.000		%	94,452	930.352,20	0,47
7,20 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2030	USD	290.000	290.000		%	101,124	293.259,60	0,15
5,875 % Frontier Communications Holdings LLC (MTN) 2021/2029	USD	375.000	750.000	375.000	%	73,117	274.188,75	0,14
6,75 % Gen Digital, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	220.000			%	99,873	219.720,60	0,11
7,125 % Gen Digital, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2030	USD	155.000			%	100,221	155.342,55	0,08
6,50 % Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp. (MTN) 2017/2025	USD	435.000	180.000		%	98,607	428.940,45	0,22
7,75 % Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp. (MTN) 2020/2028	USD	475.000	190.000		%	95,418	453.235,50	0,23
8,875 % Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp. (MTN) 2023/2030	USD	825.000	825.000		%	97,854	807.295,50	0,41
5,125 % GFL Environmental, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	375.000			%	96,696	362.610,00	0,18
4,00 % GFL Environmental, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	200.000			%	89,394	178.788,00	0,09
6,25 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	200.000			%	94,251	188.502,00	0,10
6,50 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	310.000			%	94,473	292.866,30	0,15
4,875 % Iron Mountain, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	200.000			%	94,015	188.030,00	0,10
5,875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020/2028	USD	1.075.000	680.000		%	91,016	978.422,00	0,50
5,875 % Macy's Retail Holdings LLC -Reg- (MTN) 2022/2030	USD	165.000			%	89,17	147.130,50	0,07
4,50 % Marriott Ownership Resorts, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	115.000			%	86,506	99.481,90	0,05
5,375 % Masonite International Corp. -Reg- (MTN) 2019/2028	USD	500.000			%	95,223	476.115,00	0,24
5,375 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	250.000			%	82,426	206.065,00	0,10
5,375 % Melco Resorts Finance Ltd -144A- (MTN) 2019/2029	USD	710.000	710.000		%	82,381	584.905,10	0,30
6,00 % Meritage Homes Corp. (MTN) 2015/2025	USD	310.000	55.000		%	100,251	310.778,10	0,16
5,25 % Methanex Corp. (MTN) 2019/2029	USD	1.575.000	635.000		%	90,37	1.423.327,50	0,73
3,875 % Molina Healthcare, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	550.000			%	86,083	473.456,50	0,24
5,75 % Nabors Industries, Inc. (MTN) 2018/2025	USD	605.000	245.000		%	96,712	585.107,60	0,30
5,25 % NCR Corp. -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	50.000			%	87,245	43.622,50	0,02
4,70 % Newell Brands, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	620.000	620.000		%	94,144	583.692,80	0,30
5,75 % NuStar Logistics LP (MTN) 2020/2025	USD	530.000	215.000		%	97,792	518.297,60	0,26
5,00 % Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	425.000			%	90,742	385.653,50	0,20
5,75 % Post Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	250.000			%	97,912	244.780,00	0,12
5,625 % Post Holdings, Inc. -Reg- 2017/2028	USD	300.000			%	96,152	288.456,00	0,15
3,375 % Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	550.000			%	88,355	485.952,50	0,25
8,25 % Range Resources Corp. (MTN) 2021/2029	USD	650.000	260.000		%	104,068	676.442,00	0,34
3,70 % Royal Caribbean Cruises Ltd 2017/2028	USD	510.000	510.000		%	86,813	442.746,30	0,23
11,625 % Royal Caribbean Cruises Ltd -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	335.000			%	108,898	364.808,30	0,19
9,25 % Royal Caribbean Cruises Ltd -Reg- (MTN) 2022/2029	USD	800.000			%	106,925	855.400,00	0,44
4,875 % Sands China Ltd (MTN) 2021/2030	USD	225.000			%	88,692	199.557,00	0,10
5,375 % SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -144A- (MTN) 2021/2026	USD	225.000	225.000		%	90,917	204.563,25	0,10
4,00 % Sirius XM Radio, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	325.000			%	86,1	279.825,00	0,14
8,00 % Spirit Loyalty Cayman Ltd Via Spirit IP Cayman Ltd -Reg- 2022/2025	USD	60.000			%	101,358	60.814,80	0,03
4,625 % SRS Distribution, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	100.000			%	89,85	89.850,00	0,05
7,50 % Staples, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	200.000			%	82,613	165.226,00	0,08
6,375 % Telecom Italia Capital SA 2004/2033	USD	2.920.000	1.490.000		%	84,853	2.477.707,60	1,26
4,875 % Tenet Healthcare Corp (MTN) 2019/2026	USD	635.000	1.420.000	785.000	%	97,301	617.859,70	0,31
6,125 % Tenet Healthcare Corp. (MTN) 2020/2028	USD	440.000	440.000		%	95,905	421.982,00	0,22
4,375 % Tenet Healthcare Corp. (MTN) 2021/2030	USD	705.000	705.000		%	90,217	636.031,75	0,32
6,125 % Tenet Healthcare Corp. (MTN) 2022/2030	USD	550.000	550.000		%	98,249	540.369,50	0,28
5,25 % TK Elevator US Newco, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	1.886.000	900.000		%	92,504	1.744.625,44	0,89

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,875 % United Rentals North America, Inc. 2017/2028	USD	435.000	455.000	775.000	%	95,3	414.555,00	0,21
5,25 % United Rentals North America, Inc. 2019/2030	USD	885.000	360.000		%	95,607	846.121,95	0,43
6,875 % USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp. (MTN) 2019/2026	USD	1.125.000	450.000		%	98,029	1.102.826,25	0,56
5,50 % Virgin Media Secured Finance PLC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	1.635.000	675.000		%	90,516	1.479.936,60	0,75
7,00 % Vodafone Group PLC 2019/2079 *	USD	1.885.000	755.000		%	101,749	1.917.968,65	0,98
8,625 % Weatherford International Ltd -Reg- (MTN) 2021/2030	USD	300.000			%	101,595	304.785,00	0,16
6,125 % Williams Scotsman International, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	750.000			%	99,878	749.085,00	0,38
5,125 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	250.000			%	83,026	207.565,00	0,11
5,50 % Wynn Macau Ltd -144A- (MTN) 2020/2026	USD	670.000	670.000		%	93,097	623.749,90	0,32
5,625 % Wynn Macau Ltd -144A- (MTN) 2020/2028	USD	230.000	230.000		%	86,729	199.476,70	0,10
5,125 % Wynn Resorts Finance LLC Via Wynn Resorts Capital Corp. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	125.000			%	89,88	112.350,00	0,06
4,875 % Zigo BV -144A- 2019/2030	USD	1.120.000	315.000		%	83,278	932.713,60	0,48
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>104.706.475,41</b>	<b>53,40</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,875 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	605.000	460.000		%	91,561	553.944,05	0,28
4,00 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	1.100.000	845.000		%	85,748	943.228,00	0,48
5,00 % Acadia Healthcare Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	1.520.000	615.000		%	92,773	1.410.149,60	0,72
7,00 % Adient Global Holdings Ltd -144A- (MTN) 2023/2028	USD	70.000	70.000		%	101,382	70.967,40	0,04
8,25 % Adient Global Holdings Ltd -144A- (MTN) 2023/2031	USD	100.000	100.000		%	101,607	101.607,00	0,05
6,375 % Advanced Drainage Systems, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	400.000	160.000		%	99,122	396.488,00	0,20
6,875 % Affinity Gaming -144A- (MTN) 2020/2027	USD	690.000	275.000		%	88,721	612.174,90	0,31
3,25 % Albertsons Cos, Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC -144A- (MTN) 2020/2026	USD	180.000	250.000	145.000	%	92,83	167.094,00	0,08
6,50 % Albertsons Cos, Inc. Via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP Via Albertsons LLC -144A- (MTN) 2023/2028	USD	505.000	505.000		%	100,084	505.424,20	0,26
6,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	325.000	325.000		%	95,023	308.824,75	0,16
4,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 Sarl -144A- (MTN) 2021/2028	USD	480.000	200.000		%	84,248	404.390,40	0,21
10,50 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2027	USD	200.000			%	60,374	120.748,00	0,06
5,125 % Altice France SA -144A- (MTN) 2020/2029	USD	360.000	360.000		%	71,371	256.935,60	0,13
5,50 % American Airlines Inc Via AAdvantage Loyalty IP Ltd -144A- (MTN) 2021/2026	USD	1.485.000	600.000		%	98,647	1.464.907,95	0,75
5,75 % American Airlines Inc Via AAdvantage Loyalty IP Ltd -144A- (MTN) 2021/2029	USD	835.000	335.000		%	97,197	811.594,95	0,41
11,75 % American Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	735.000	295.000		%	109,794	806.985,90	0,41
5,75 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	1.055.000	425.000		%	96,468	1.017.737,40	0,52
5,75 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	610.000	245.000		%	95,595	583.129,50	0,30
6,875 % Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	220.000	85.000		%	96,399	212.077,80	0,11
4,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	220.000			%	93,152	204.934,40	0,10
5,25 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	500.000	500.000		%	85,17	425.850,00	0,22
6,50 % AthenaHealth Group, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	605.000	605.000		%	83,926	507.752,30	0,26
4,125 % ATS Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	210.000	80.000		%	90,062	189.130,20	0,10
6,625 % Bath & Body Works, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	480.000	190.000		%	96,25	462.000,00	0,24
5,50 % Bausch Health Cos, Inc. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	125.000	95.000		%	88,087	110.108,75	0,06
6,125 % Bausch Health Cos, Inc. -144A- (MTN) 2022/2027	USD	650.000	575.000		%	63,281	411.326,50	0,21
6,00 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	515.000	210.000		%	94,364	485.974,60	0,25
7,50 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	675.000	1.850.000	1.175.000	%	98,811	666.974,25	0,34
4,75 % Boyd Gaming Corp. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	250.000	190.000		%	89,353	223.382,50	0,11
4,25 % Builders FirstSource, Inc. -144A- 2021/2032	USD	420.000	320.000		%	87,126	365.929,20	0,19
8,125 % Caesars Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	550.000	420.000		%	102,403	563.216,50	0,29
4,625 % Caesars Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	1.160.000	465.000		%	87,453	1.014.454,80	0,52
7,00 % Caesars Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	825.000	825.000		%	100,583	829.809,75	0,42
4,50 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	845.000	335.000		%	90,852	767.699,40	0,39
5,125 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	115.000	90.000		%	89,379	102.785,85	0,05
4,625 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	175.000	65.000		%	85,066	148.865,50	0,08
8,00 % Capstone Borrower, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	170.000	170.000		%	99,379	168.944,30	0,09
4,75 % Cargo Aircraft Management, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	350.000	280.000	355.000	%	87,18	305.130,00	0,16
10,50 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	555.000	220.000		%	104,889	582.133,95	0,30
7,625 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	450.000	450.000		%	97,678	439.551,00	0,22
5,75 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2021/2027	USD	1.470.000	835.000		%	91,854	1.350.253,80	0,69
6,00 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	1.120.000	1.035.000		%	89,356	1.000.787,20	0,51
5,00 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2017/2028	USD	3.560.000	1.675.000		%	91,223	3.247.538,80	1,66

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
5,375 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	1.360.000	545.000		%	90,394	1.229.358,40	0,63
4,50 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	500.000	500.000		%	83,305	416.525,00	0,21
7,50 % Chart Industries, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	105.000	80.000		%	102,251	107.363,55	0,05
9,50 % Chart Industries, Inc. -144A- (MTN) 2022/2031	USD	85.000	65.000		%	106,682	90.679,70	0,05
6,75 % Chesapeake Energy Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	840.000	820.000	1.200.000	%	99,344	834.489,60	0,43
5,625 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	130.000	100.000		%	88,25	114.725,00	0,06
6,00 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	235.000	175.000	220.000	%	85,472	200.859,20	0,10
4,75 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	735.000	295.000		%	75,673	556.196,55	0,28
6,125 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2030	USD	300.000	125.000		%	60,53	181.590,00	0,09
5,25 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	530.000	215.000		%	79,01	418.753,00	0,21
5,875 % Cinemark USA, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	300.000	300.000		%	95,267	285.801,00	0,15
6,75 % Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	20.000	20.000		%	99,921	19.984,20	0,01
5,125 % Clean Harbors, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	215.000	160.000	200.000	%	94,953	204.148,95	0,10
6,375 % Clean Harbors, Inc. -144A- (MTN) 2023/2031	USD	475.000	475.000		%	100,03	475.142,50	0,24
7,75 % Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	765.000	765.000		%	78,839	603.118,35	0,31
7,50 % Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	255.000	255.000		%	74,357	189.610,35	0,10
4,75 % Clearwater Paper Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	1.180.000	475.000		%	89,351	1.054.341,80	0,54
4,875 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	238.000	230.000	330.000	%	88,081	209.632,78	0,11
6,75 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	890.000	890.000		%	96,392	857.888,80	0,44
9,00 % Cloud Software Group, Inc. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	1.235.000	1.235.000		%	86,708	1.070.843,80	0,55
6,00 % CommScope Technologies LLC -144A- (MTN) 2015/2025	USD	350.000	145.000		%	93,076	325.766,00	0,17
5,00 % CommScope Technologies LLC -144A- (MTN) 2017/2027	USD	285.000	115.000		%	69,849	199.069,65	0,10
6,00 % CommScope, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	105.000	80.000		%	93,644	98.326,20	0,05
5,625 % Constellium SE -144A- (MTN) 2020/2028	USD	1.405.000	395.000		%	94,772	1.331.546,60	0,68
3,75 % Constellium SE -144A- (MTN) 2021/2029	USD	269.000			%	85,801	230.804,69	0,12
4,125 % Crocs, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	480.000	480.000		%	80,834	388.003,20	0,20
6,50 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	1.105.000	900.000		%	80,459	889.071,95	0,45
4,125 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2020/2030	USD	725.000	725.000		%	69,72	505.470,00	0,26
5,00 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2021/2031	USD	1.110.000	860.000		%	46,881	520.379,10	0,27
11,25 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2023/2028	USD	340.000	340.000		%	97,01	329.834,00	0,17
5,25 % DISH DBS Corp. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	1.180.000	475.000		%	80,38	948.484,00	0,48
5,75 % DISH DBS Corp. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	610.000	245.000		%	74,476	454.303,60	0,23
11,75 % DISH Network Corp. -144A- (MTN) 2022/2027	USD	125.000	90.000		%	97,945	122.431,25	0,06
4,125 % DT Midstream, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	930.000	375.000		%	87,866	817.153,80	0,42
4,375 % DT Midstream, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	165.000	65.000		%	86,063	142.003,95	0,07
6,625 % Emerald Debt Merger Sub LLC -144A- (MTN) 2023/2030	USD	315.000	315.000		%	98,887	311.494,05	0,16
5,75 % Endeavor Energy Resources LP Via EER Finance, Inc. -144A- 2017/2028	USD	570.000	230.000		%	98,018	558.702,60	0,28
6,50 % EnLink Midstream LLC -144A- (MTN) 2022/2030	USD	70.000	55.000		%	99,763	69.834,10	0,04
6,875 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2018/2026	USD	200.000			%	98,554	197.108,00	0,10
6,875 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2020/2027	USD	2.305.000	1.025.000		%	97,59	2.249.449,50	1,15
8,625 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2023/2031	USD	410.000	410.000		%	102,118	418.683,80	0,21
4,375 % FMG Resources August 2006 Pty Ltd -144A- (MTN) 2021/2031	USD	470.000	470.000		%	85,429	401.516,30	0,20
7,50 % Fortrea Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	265.000	265.000		%	102,648	272.017,20	0,14
6,50 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC -144A- (MTN) 2018/2025	USD	210.000	210.000		%	98,889	207.666,90	0,11
5,00 % Frontier Communications Holdings LLC -144A- (MTN) 2020/2028	USD	805.000	320.000		%	86,327	694.932,35	0,35
7,75 % Garda World Security Corp. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	165.000	165.000		%	99,911	164.853,15	0,08
6,75 % Gen Digital, Inc. -144A- (MTN) 2022/2027	USD	250.000	190.000		%	99,873	249.682,50	0,13
7,125 % Gen Digital, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	155.000	120.000		%	100,221	155.342,55	0,08
5,125 % GFL Environmental, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	560.000	250.000		%	96,696	541.497,60	0,28
4,00 % GFL Environmental, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	930.000	620.000		%	89,394	831.364,20	0,42
9,00 % Hanesbrands, Inc. -144A- (MTN) 2023/2031	USD	335.000	335.000		%	100,87	337.914,50	0,17
7,50 % Harvest Midstream I LP -144A- (MTN) 2020/2028	USD	1.025.000	415.000		%	99,253	1.017.343,25	0,52
5,75 % Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd Via HawaiianMiles Loyalty Ltd -144A- (MTN) 2021/2026	USD	550.000	445.000	365.000	%	95,027	522.648,50	0,27
4,625 % Hertz Corp. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	515.000	210.000		%	90,283	464.957,45	0,24
5,00 % Hertz Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	600.000	625.000	525.000	%	82,903	497.418,00	0,25
5,125 % Hess Midstream Operations LP -144A- (MTN) 2019/2028	USD	690.000	275.000		%	94,23	650.187,00	0,33
4,25 % Hess Midstream Operations LP -144A- (MTN) 2021/2030	USD	705.000	280.000		%	87,472	616.677,60	0,31
6,25 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2018/2028	USD	465.000	265.000		%	94,285	438.427,44	0,22
5,75 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	915.000	370.000		%	91,034	832.961,10	0,42

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
6,75 % Howard Midstream Energy Partners LLC -144A- (MTN) 2021/2027	USD	205.000	80.000		95,378	195.524,90	0,10
8,875 % Howard Midstream Energy Partners LLC -144A- (MTN) 2023/2028	USD	391.000	391.000		99,752	390.030,32	0,20
7,25 % HUB International Ltd -144A- (MTN) 2023/2030	USD	80.000	80.000		103,263	82.610,40	0,04
6,125 % Hudebay Minerals, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	1.295.000	515.000		92,492	1.197.771,40	0,61
4,50 % Hudebay Minerals, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	835.000	335.000		93,221	778.395,35	0,40
6,50 % Iliad Holding SASU -144A- (MTN) 2021/2026	USD	1.300.000	450.000		94,473	1.228.149,00	0,63
4,125 % International Game Technology PLC -144A- (MTN) 2021/2026	USD	245.000	200.000	240.000	95,257	233.379,65	0,12
6,50 % IQVIA, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	230.000	230.000		101,326	233.049,80	0,12
4,875 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2017/2027	USD	220.000	165.000		94,015	206.833,00	0,11
4,875 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	455.000	185.000		89,838	408.762,90	0,21
5,00 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	1.305.000	520.000		92,719	1.209.982,95	0,62
5,25 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	520.000	210.000		90,045	468.234,00	0,24
7,75 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020/2025	USD	730.000	400.000		100,427	733.117,10	0,37
9,50 % LABL, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	90.000	90.000		102,027	91.824,30	0,05
6,75 % LCPR Senior Secured Financing DAC -144A- (MTN) 2019/2027	USD	1.563.000	655.000		94,263	1.473.330,69	0,75
5,125 % LCPR Senior Secured Financing DAC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	490.000	200.000		84,357	413.349,30	0,21
4,375 % Legacy LifePoint Health LLC -144A- (MTN) 2020/2027	USD	470.000	190.000		77,553	364.499,10	0,19
4,625 % Level 3 Financing, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	480.000	480.000		69,85	335.280,00	0,17
3,40 % Level 3 Financing, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	475.000	475.000		84,448	401.128,00	0,20
10,50 % Level 3 Financing, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	372.000	372.000		100,947	375.522,84	0,19
5,375 % LifePoint Health, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	445.000	180.000		57,428	255.554,60	0,13
4,00 % Lumen Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	275.000	275.000		74,97	206.167,50	0,10
8,375 % Macquarie Airfinance Holdings Ltd -144A- (MTN) 2023/2028	USD	240.000	240.000		101,223	242.935,20	0,12
5,875 % Macy's Retail Holdings LLC -144A- (MTN) 2022/2030	USD	215.000	170.000		89,16	191.694,00	0,10
5,875 % Madison IAQ LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	380.000	380.000		80,415	305.577,00	0,16
4,50 % Marriott Ownership Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	470.000	235.000		86,506	406.578,20	0,21
5,375 % Masonite International Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	550.000	420.000		95,223	523.726,50	0,27
7,875 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. -144A- 2023/2026	USD	740.000	740.000		99,212	734.168,80	0,37
7,375 % McAfee Corp. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	830.000	830.000		86,731	719.867,30	0,37
5,25 % Medline Borrower LP -144A- (MTN) 2021/2029	USD	605.000	605.000		86,883	525.642,15	0,27
4,875 % Midwest Gaming Borrower LLC Via Midwest Gaming Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	595.000	240.000		88,837	528.580,15	0,27
3,875 % Molina Healthcare, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	605.000	460.000		86,083	520.802,15	0,27
7,375 % Nabors Industries, Inc. -144A- (MTN) 2021/2027	USD	720.000	380.000		95,194	685.396,80	0,35
3,625 % NCL Corp., Ltd -144A- (MTN) 2019/2024	USD	575.000	230.000	260.000	96,121	552.695,75	0,28
5,875 % NCL Corp., Ltd -144A- (MTN) 2020/2026	USD	605.000	245.000		93,933	568.294,65	0,29
8,375 % NCL Corp., Ltd -144A- (MTN) 2023/2028	USD	555.000	555.000		104,784	581.551,20	0,30
6,125 % NCL Finance Ltd -144A- (MTN) 2021/2028	USD	305.000	125.000		90,492	276.000,60	0,14
5,75 % NCR Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	180.000	180.000		100,132	180.237,60	0,09
5,50 % NESCO Holdings II, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	610.000	245.000		90,32	550.952,00	0,28
3,875 % Novellis Corp. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	2.100.000	845.000		82,569	1.733.949,00	0,88
6,25 % Olympus Water US Holding Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	250.000	250.000		72,298	180.745,00	0,09
5,00 % Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	455.000	350.000		90,742	412.876,10	0,21
4,25 % Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	535.000	215.000		84,11	449.988,50	0,23
4,50 % Owens & Minor, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	365.000	150.000		83,883	306.172,95	0,16
6,625 % Owens & Minor, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	80.000	30.000		90,657	72.525,60	0,04
4,50 % Pattern Energy Operations LP Via Pattern Energy Operations, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	1.220.000	485.000		91,715	1.118.923,00	0,57
7,75 % PetSmart, Inc. Via PetSmart Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	385.000	385.000		99,385	382.632,25	0,19
5,75 % Post Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2017/2027	USD	270.000	205.000		97,912	264.362,40	0,13
5,625 % Post Holdings, Inc. -144A- 2017/2028	USD	335.000	260.000		96,152	322.109,20	0,16
8,25 % Presidio Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	575.000	575.000		95,172	547.239,00	0,28
3,375 % Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	995.000	620.000		88,355	879.132,25	0,45
4,75 % Range Resources Corp. -144A- (MTN) 2022/2030	USD	95.000	35.000		90,176	85.667,20	0,04
4,875 % Raptor Acquisition Corp. Via Raptor Co-Issuer LLC -144A- (MTN) 2021/2026	USD	1.435.000	580.000		95,003	1.363.293,05	0,69
7,25 % RHP Hotel Properties LP Via RHP Finance Corp. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	210.000	210.000		100,929	211.950,90	0,11
6,75 % Ritchie Bros Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	150.000	150.000		101,151	151.726,50	0,08
7,75 % Ritchie Bros Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2023/2031	USD	405.000	405.000		104,177	421.916,85	0,21
5,50 % Rockcliff Energy II LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	165.000	65.000		90,339	149.059,35	0,08
4,375 % Roller Bearing Co. of America, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	470.000	190.000		89,303	419.724,10	0,21
9,25 % Royal Caribbean Cruises -144A- (MTN) 2022/2029	USD	1.015.000	730.000		106,925	1.085.288,75	0,55
11,50 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2020/2025	USD	105.000	40.000	41.000	106,078	111.381,90	0,06



## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,25 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2021/2026	USD	350.000	350.000		%	92,253	322.885,50	0,16
5,375 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2022/2027	USD	602.000	602.000		%	93,491	562.815,82	0,29
11,625 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2022/2027	USD	370.000	285.000		%	108,898	402.922,60	0,21
7,25 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2023/2030	USD	85.000	85.000		%	101,44	86.224,00	0,04
7,00 % Scientific Games International, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	620.000	600.000	975.000	%	99,992	619.950,40	0,32
6,125 % Sealed Air Corp. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	90.000	90.000		%	99,262	89.335,80	0,05
6,25 % Select Medical Corp. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	805.000	320.000		%	97,928	788.320,40	0,40
4,00 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	365.000	280.000		%	86,1	314.265,00	0,16
5,00 % SK Invictus Intermediate II Sarl -144A- (MTN) 2021/2029	USD	680.000	530.000		%	79,632	541.497,60	0,28
3,125 % SPCM SA (MTN) 2021/2027	USD	600.000	200.000		%	90,017	540.102,00	0,28
8,00 % Spirit Loyalty Cayman Ltd Via Spirit IP Cayman Ltd -144A- (MTN) 2020/2025	USD	1.106.000	445.000		%	101,038	1.117.480,28	0,57
8,00 % Spirit Loyalty Cayman Ltd Via Spirit IP Cayman Ltd -144A- 2022/2025	USD	65.000	50.000		%	101,358	65.882,70	0,03
4,625 % SRS Distribution, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	105.000	80.000		%	89,85	94.342,50	0,05
6,00 % SRS Distribution, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	480.000	480.000		%	86,185	413.688,00	0,21
7,50 % Staples, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	885.000	445.000		%	82,5	730.125,00	0,37
7,00 % Taseko Mines Ltd -144A- (MTN) 2021/2026	USD	780.000	310.000		%	91,514	713.809,20	0,36
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	200.000			%	92,286	184.572,00	0,09
6,75 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2023/2031	USD	315.000	315.000		%	100,475	316.496,25	0,16
5,75 % Topaz Solar Farms LLC -144A- 2012/2039	USD	220.000	220.000		%	97,113	213.648,60	0,11
6,875 % Transocean Poseidon Ltd -144A- (MTN) 2019/2027	USD	933.562	379.062	48.375	%	99,086	925.029,74	0,47
8,375 % Transocean Titan Financing Ltd -144A- (MTN) 2023/2028	USD	405.000	405.000		%	102,096	413.488,80	0,21
7,50 % Transocean, Inc. -144A- (MTN) 2017/2026	USD	775.000	775.000		%	94,864	735.196,00	0,37
6,625 % Travel + Leisure Co. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	705.000	280.000		%	99,919	704.428,95	0,36
4,625 % Tronox, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	1.105.000	445.000		%	83,032	917.503,60	0,47
7,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	530.000	215.000		%	102,762	544.638,60	0,28
6,25 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	200.000	80.000		%	99,691	199.382,00	0,10
6,00 % Uniti Group LP Via Uniti Fiber Holdings, Inc. Via CSL Capital LLC -144A- (MTN) 2021/2030	USD	210.000	80.000		%	66,894	140.477,40	0,07
3,875 % Venture Global Calcasieu Pass LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	140.000	55.000		%	87,393	122.350,20	0,06
6,25 % Venture Global Calcasieu Pass LLC -144A- (MTN) 2023/2030	USD	165.000	165.000		%	98,934	163.241,10	0,08
4,50 % VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. -144A- (MTN) 2022/2028	USD	550.000			%	92,71	509.905,00	0,26
5,125 % Videotron Ltd -144A- (MTN) 2017/2027	USD	625.000	250.000		%	96,25	601.562,50	0,31
3,625 % Videotron Ltd -144A- (MTN) 2021/2029	USD	220.000	85.000		%	86,459	190.209,80	0,10
5,875 % Viking Cruises Ltd -144A- (MTN) 2017/2027	USD	495.000	200.000		%	92,108	455.934,60	0,23
7,00 % Viking Cruises Ltd -144A- (MTN) 2021/2029	USD	575.000	230.000		%	93,124	535.463,00	0,27
5,625 % Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd -144A- (MTN) 2021/2029	USD	90.000	35.000		%	91,549	82.394,10	0,04
5,00 % Virgin Media Finance PLC -144A- (MTN) 2020/2030	USD	1.177.000	330.000		%	79,783	939.045,91	0,48
5,00 % VOC Escrow Ltd -144A- (MTN) 2018/2028	USD	705.000	280.000		%	92,08	649.164,00	0,33
8,625 % Weatherford International Ltd -144A- (MTN) 2021/2030	USD	915.000	590.000		%	101,595	929.594,25	0,47
8,50 % Windsor Holdings III LLC -144A- (MTN) 2023/2030	USD	270.000	270.000		%	100,011	270.029,70	0,14
7,375 % WR Grace Holdings LLC -144A- (MTN) 2023/2031	USD	1.130.000	1.130.000		%	98,628	1.114.496,40	0,57
5,125 % Wynn Macau Ltd -144A- (MTN) 2019/2029	USD	500.000	500.000		%	83,039	415.195,00	0,21
5,125 % Wynn Resorts Finance LLC Via Wynn Resorts Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	260.000	150.000		%	89,88	233.688,00	0,12
7,125 % Wynn Resorts Finance LLC Via Wynn Resorts Capital Corp. -144A- (MTN) 2023/2031	USD	300.000	300.000		%	99,503	298.509,00	0,15
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>5.500.399,82</b>	<b>2,80</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
6,375 % Emerald Debt Merger Sub LLC -144A- (MTN) 2023/2030	EUR	285.000	285.000		%	99,922	310.977,22	0,16
6,00 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	650.000	650.000		%	74,329	483.138,50	0,25
7,25 % American Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	420.000	420.000		%	99,501	417.904,20	0,21
5,375 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	1.040.000	420.000		%	92,898	966.139,20	0,49
4,125 % Beacon Roofing Supply, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	535.000	340.000		%	88,798	475.069,30	0,24
5,875 % Directv Financing LLC Via Directv Financing Co-Obligor, Inc. -144A- (MTN) 2021/2027	USD	760.000	300.000		%	90,71	689.396,00	0,35
6,00 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	650.000	260.000		%	89,727	583.225,50	0,30
5,25 % NCR Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	40.000	30.000		%	87,245	34.898,00	0,02
4,75 % Novelis Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	1.050.000	425.000		%	89,01	934.605,00	0,48
8,75 % Transocean, Inc. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	515.000	515.000		%	101,366	522.034,90	0,26
12,75 % Trident TPI Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2023/2028	USD	80.000	80.000		%	103,765	83.012,00	0,04

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>190.428.968,40</b>	<b>97,11</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>-83.108,22</b>	<b>-0,04</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b> CHF/USD 31,1 Mio. ....						-119.315,22	-0,06
<b>Geschlossene Positionen</b> EUR/USD 0,2 Mio. .... GBP/USD 0,1 Mio. ....						-827,22 -80,62	0,00 0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b> USD/EUR 31,6 Mio. .... USD/GBP 0,5 Mio. ....						40.100,63 -2.985,79	0,02 0,00
<b>Bankguthaben</b>						<b>3.083.474,14</b>	<b>1,57</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b> EUR-Guthaben .....	EUR	9.305				10.160,70	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund .....	GBP	20.400				25.915,20	0,02
Schweizer Franken .....	CHF	22.687				25.313,75	0,01
US-Dollar .....	USD					3.022.084,49	1,54
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>3.427.608,50</b>	<b>1,75</b>
Zinsansprüche .....						3.370.624,83	1,72
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..						54.637,16	0,03
Sonstige Ansprüche .....						2.346,51	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>10.847,16</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>196.990.998,83</b>	<b>100,46</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						<b>-781.382,35</b> -781.382,35	<b>-0,40</b> -0,40
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-904.591,20</b>	<b>-0,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>196.086.407,63</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF ICH50	CHF	97,88
Klasse CHF XCH	CHF	107,53
Klasse FCH	EUR	107,08
Klasse ICH	EUR	99,14
Klasse TFCH	EUR	102,56
Klasse XCH	EUR	110,56
Klasse GBP TFDQH	GBP	84,73
Klasse USD FC	USD	123,64
Klasse USD IC	USD	106,87
Klasse USD IC50	USD	107,37
Klasse USD LD	USD	93,68
Klasse USD TFC	USD	115,06
Klasse USD XC	USD	127,39
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF ICH50	Stück	110,000
Klasse CHF XCH	Stück	290.000,000
Klasse FCH	Stück	100,000
Klasse ICH	Stück	1.213,000
Klasse TFCH	Stück	484,000
Klasse XCH	Stück	103,000
Klasse GBP TFDQH	Stück	85,000
Klasse USD FC	Stück	34.951,000
Klasse USD IC	Stück	112,000
Klasse USD IC50	Stück	102,000
Klasse USD LD	Stück	1.760,504
Klasse USD TFC	Stück	24,000
Klasse USD XC	Stück	1.228.862,200

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained (4PM) USD (1.1.2023 - 27.2.2023)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	66,329
größter potenzieller Risikobetrag	%	99,450
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	92,948

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 27.2.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
ICE BofA Non-Financial Dev Markets High Yield Constrained 100% USD hedged (28.2.2023 - 30.6.2023)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	91,314
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,573
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	95,145

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 28.2.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 35.196.333,07. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

## DWS Invest Global High Yield Corporates

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken .....	CHF	0,896250	= USD	1
Euro .....	EUR	0,915751	= USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,787185	= USD	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Global Infrastructure

## DWS Invest Global Infrastructure

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0329760770	-2,4%
Klasse FC	LU0329760937	-2,1%
Klasse FCH (P)	LU0813335303	-1,8%
Klasse FD	LU1222730084	-2,1%
Klasse FDH (P)	LU1222730241	-1,8%
Klasse IC	LU1466055321	-2,0%
Klasse ID	LU1466055594	-2,0%
Klasse IDH (P)	LU1217772315	-1,7%
Klasse LCH (P)	LU1560646298	-2,2%
Klasse LD	LU0363470237	-2,4%
Klasse LDH (P)	LU1277647191	-2,1%
Klasse NC	LU0329760853	-2,8%
Klasse ND	LU1973715284	-2,7%
Klasse NDQ	LU2437447761	-2,7%
Klasse PFC	LU1648271861	-3,0%
Klasse PFD	LU2194936147	-3,0%
Klasse PFDQ	LU2437447845	-3,1%
Klasse TFC	LU1663931324	-2,1%
Klasse TFCH (P)	LU1663931597	-1,8%
Klasse TFD	LU1663931670	-2,1%
Klasse CHF FDH (P) <sup>2)</sup>	LU1277646979	-2,7%
Klasse CHF LCH <sup>2)</sup>	LU0616865175	-3,2%
Klasse GBP D RD <sup>3)</sup>	LU1054338162	-4,9%
Klasse GBP DH (P) RD <sup>3)</sup>	LU1222731132	-1,1%
Klasse SEK FC1000 <sup>4)</sup>	LU2319550385	3,8%
Klasse SEK FCH (P) <sup>4)</sup>	LU1278214884	-1,8%
Klasse SEK FDH (P) <sup>4)</sup>	LU1557078950	25,4% <sup>1)</sup>
Klasse SEK LCH (P) <sup>4)</sup>	LU1278222390	-2,1%
Klasse SGD LDMH (P) <sup>5)</sup>	LU1054338089	-1,5%

---

## DWS Invest Global Infrastructure

### Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC <sup>6)</sup>	LU0329761745	0,0%
Klasse USD FDM <sup>6)</sup>	LU1277647274	0,0%
Klasse USD IC <sup>6)</sup>	LU2356196878	0,1%
Klasse USD IC250 <sup>6)</sup>	LU2046587650	0,3%
Klasse USD ICH (P)100 <sup>6)</sup>	LU2140577607	-0,4%
Klasse USD ID <sup>6)</sup>	LU1277647357	0,1%
Klasse USD ID250 <sup>6)</sup>	LU2046587734	0,3%
Klasse USD IDQ <sup>6)</sup>	LU1982201169	0,1%
Klasse USD LC <sup>6)</sup>	LU0329761661	-0,3%
Klasse USD LCH (P) <sup>6)</sup>	LU1222731306	-0,9%
Klasse USD LD <sup>6)</sup>	LU1277647431	-0,3%
Klasse USD LDMH (P) <sup>6)</sup>	LU1225178372	-0,9%
Klasse USD TFCH (P) <sup>6)</sup>	LU2293007097	-0,5%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 30.04.2021

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in SEK

<sup>5)</sup> in SGD

<sup>6)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Global Infrastructure

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	4.612.770,93	0,16
Dauerhafte Konsumgüter	63.219.133,89	2,20
Energie	666.076.881,84	23,17
Finanzsektor	405.392.369,24	14,11
Industrien	422.567.916,71	14,69
Versorger	1.310.741.305,35	45,61
<b>Summe Aktien</b>	<b>2.872.610.377,96</b>	<b>99,94</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-351.071,25</b>	<b>-0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>4.534.900,97</b>	<b>0,16</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>23.468.685,05</b>	<b>0,81</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1.161.785,11</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.683.251,95</b>	<b>-0,10</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-18.545.086,63</b>	<b>-0,63</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-5.892.537,78</b>	<b>-0,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.874.303.801,48</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Infrastructure

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.872.610.377,96</b>	<b>99,94</b>
<b>Aktien</b>								
APA Group	Stück	8.109.889	3.986.700	898.920	AUD	9,69	47.874.147,67	1,67
Transurban Group	Stück	7.282.346	298.200	4.156.109	AUD	14,25	63.219.133,89	2,20
Enbridge, Inc.	Stück	5.710.893	173.000	912.492	CAD	49,025	193.771.520,03	6,74
Gibson Energy, Inc.	Stück	1.296.097	53.000	726.903	CAD	20,68	18.550.531,63	0,65
Keyera Corp.	Stück	1.589.066	1.054.930	59.930	CAD	30,28	33.301.678,73	1,16
Pembina Pipeline Corp.	Stück	2.076.111	77.100	868.096	CAD	41,205	59.206.420,93	2,06
TC Energy Corp.	Stück	1.347.802	47.400	463.806	CAD	53,04	49.476.381,81	1,72
Orsted AS	Stück	466.138	62.530	69.216	DKK	650,2	40.701.929,75	1,42
Aena SME SA	Stück	252.962	275.114	22.152	EUR	148,6	37.590.133,20	1,31
Cellnex Telecom SA	Stück	3.347.066	267.400	538.746	EUR	37,04	123.975.324,64	4,31
Ferrovial SE	Stück	2.004.505	2.013.565	9.060	EUR	29	58.130.645,00	2,02
Getlink SE	Stück	629.773	17.100	365.516	EUR	15,67	9.868.542,91	0,34
RWE AG	Stück	446.042	31.100	742.428	EUR	39,96	17.823.838,32	0,62
SES SA	Stück	858.989	25.800	129.216	EUR	5,37	4.612.770,93	0,16
Snam SpA	Stück	6.398.847	7.322.250	923.403	EUR	4,803	30.733.662,14	1,07
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	11.287.042	339.400	1.701.205	EUR	7,842	88.512.983,36	3,08
Vinci SA	Stück	1.086.038	344.752	433.971	EUR	106,58	115.749.930,04	4,03
National Grid PLC	Stück	12.851.856	388.400	2.013.617	GBP	10,43	155.937.565,91	5,43
Severn Trent PLC	Stück	469.260	471.020	1.760	GBP	25,8	14.084.253,52	0,49
SSE PLC	Stück	1.485.925	841.700	283.345	GBP	18,44	31.875.602,17	1,11
United Utilities Group PLC	Stück	1.219.990	1.224.580	4.590	GBP	9,622	13.655.959,34	0,48
China Gas Holdings Ltd	Stück	10.608.000	4.532.200	6.330.400	HKD	8,97	11.119.751,27	0,39
China Resources Gas Group Ltd	Stück	2.768.500	2.067.400	8.263.400	HKD	26,8	8.670.585,81	0,30
China Tower Corp., Ltd	Stück	297.912.000	8.960.000	45.866.000	HKD	0,87	30.288.402,53	1,05
ENN Energy Holdings Ltd	Stück	2.753.900	2.228.100	274.900	HKD	97,6	31.409.939,68	1,09
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Stück	33.906.000	13.621.000	20.412.000	HKD	6,77	26.824.667,35	0,93
Kunlun Energy Co., Ltd	Stück	21.056.000	11.576.000	2.334.000	HKD	6,16	15.157.434,59	0,53
East Japan Railway Co.	Stück	366.000	22.900	512.100	JPY	7.987	18.534.665,82	0,64
Tokyo Gas Co., Ltd	Stück	1.200.800	36.100	184.500	JPY	3.143	23.929.578,59	0,83
Ameren Corp.	Stück	815.136	129.600	482.354	USD	81,57	60.888.873,27	2,12
American Tower Corp	Stück	1.096.313	137.920	139.226	USD	194,3	195.067.431,69	6,79
American Water Works Co., Inc.	Stück	662.235	113.930	102.694	USD	141,42	85.763.079,01	2,98
Atmos Energy Corp.	Stück	751.053	57.510	127.757	USD	116,23	79.940.382,95	2,78
CenterPoint Energy, Inc.	Stück	3.931.933	155.600	592.126	USD	28,85	103.879.374,94	3,61
Cheniere Energy, Inc.	Stück	307.019	8.700	202.986	USD	152,51	42.878.637,34	1,49
Crown Castle, Inc.	Stück	1.027.485	207.148	203.384	USD	114,57	107.801.252,04	3,75
Exelon Corp.	Stück	3.493.223	1.848.502	332.901	USD	40,69	130.164.154,66	4,53
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -ADR-	Stück	128.819	41.500	96.884	USD	176,96	20.875.286,01	0,73
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -ADR-	Stück	29.819	2.400	58.961	USD	276,67	7.554.966,56	0,26
Kinder Morgan, Inc.	Stück	2.856.039	1.227.590	528.921	USD	17,19	44.959.079,58	1,56
NiSource, Inc.	Stück	3.676.751	731.969	381.902	USD	27,29	91.885.113,53	3,20
ONEOK, Inc.	Stück	1.534.817	459.820	229.763	USD	61,78	86.832.420,28	3,02
PG&E Corp.	Stück	7.166.746	1.909.537	1.007.781	USD	17,15	112.554.675,05	3,92
SBA Communications Corp.	Stück	479.099	67.450	58.513	USD	233,68	102.523.685,51	3,57
Sempra Energy	Stück	1.022.172	32.800	282.641	USD	145,77	136.448.741,84	4,75
Targa Resources Corp.	Stück	262.390	266.000	3.610	USD	75,69	18.187.088,75	0,63
Williams Cos, Inc.	Stück	1.875.888		3.408.481	USD	32,53	55.881.540,50	1,94
Xcel Energy, Inc.	Stück	247.138	26.400	762.021	USD	61,58	13.936.592,89	0,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.872.610.377,96</b>	<b>99,94</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-351.071,25</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/AUD 0,1 Mio.							403,13	0,00
CHF/EUR 2,5 Mio.							4.530,80	0,00
CHF/GBP 0,2 Mio.							13,42	0,00
CHF/JPY 0,1 Mio.							124,05	0,00
CHF/USD 1,1 Mio.							-4.301,46	0,00
SEK/AUD 1,6 Mio.							146,36	0,00
SEK/CAD 5,1 Mio.							-1.049,13	0,00
SEK/EUR 6,9 Mio.							-1.178,51	0,00
SEK/GBP 3,2 Mio.							-940,97	0,00



## DWS Invest Global Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Offene Positionen</b>								
SEK/JPY 0,6 Mio.							22,97	0,00
SEK/USD 20,1 Mio.							-12.630,34	0,00
SGD/AUD 0,4 Mio.							948,49	0,00
SGD/CAD 1,2 Mio.							62,35	0,00
SGD/EUR 1,6 Mio.							552,58	0,00
SGD/GBP 0,7 Mio.							-453,44	0,00
SGD/HKD 0,4 Mio.							-1.203,90	0,00
SGD/JPY 0,1 Mio.							264,23	0,00
SGD/USD 4,7 Mio.							-15.480,22	0,00
SGD/USD 5,6 Mio.							89.966,23	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,1 Mio.							55,59	0,00
GBP/USD 0,4 Mio.							107,43	0,00
USD/EUR 8,8 Mio.							3.479,76	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/CAD 0,4 Mio.							294,20	0,00
CHF/DKK 0,2 Mio.							38,46	0,00
CHF/HKD 0,8 Mio.							-326,53	0,00
CHF/MXN 0,4 Mio.							-85,63	0,00
EUR/AUD 10,6 Mio.							21.054,30	0,00
EUR/CAD 29,5 Mio.							-4.991,58	0,00
EUR/DKK 16,8 Mio.							-168,75	0,00
EUR/GBP 10,8 Mio.							-11.798,93	0,00
EUR/HKD 61,9 Mio.							-31.619,31	0,00
EUR/JPY 383,4 Mio.							5.835,41	0,00
EUR/MXN 31,1 Mio.							-8.326,43	0,00
EUR/USD 80,4 Mio.							-362.388,84	-0,01
GBP/AUD 0,1 Mio.							172,60	0,00
GBP/CAD 0,2 Mio.							104,19	0,00
GBP/DKK 0,1 Mio.							17,03	0,00
GBP/HKD 0,4 Mio.							-146,32	0,00
GBP/JPY 2,2 Mio.							52,58	0,00
GBP/MXN 0,2 Mio.							-37,28	0,00
SEK/DKK 0,4 Mio.							-103,24	0,00
SEK/HKD 1,3 Mio.							-1.016,13	0,00
SEK/MXN 0,7 Mio.							-259,02	0,00
SGD/DKK 0,7 Mio.							20,40	0,00
SGD/MXN 1,2 Mio.							-313,40	0,00
USD/AUD 3,0 Mio.							16.056,98	0,00
USD/CAD 8,5 Mio.							30.011,72	0,00
USD/DKK 4,8 Mio.							3.450,53	0,00
USD/GBP 2,7 Mio.							13.136,94	0,00
USD/HKD 17,7 Mio.							1.253,08	0,00
USD/JPY 109,6 Mio.							5.483,66	0,00
USD/MXN 8,9 Mio.							54,87	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>4.534.900,97</b>	<b>0,16</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						2.996.222,96	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	763.309					102.507,07	0,00
Schwedische Kronen	SEK	7.463					633,79	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1.000					609,29	0,00
Britisches Pfund	GBP	9.775					11.371,02	0,00
Hongkong Dollar	HKD	1.220.314					142.606,98	0,01
Japanischer Yen	JPY	17.170.718					108.870,06	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	51.846					2.780,52	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	7.000					3.922,56	0,00
Schweizer Franken	CHF	57					58,29	0,00
Singapur Dollar	SGD	880					595,50	0,00
US-Dollar	USD	1.271.877					1.164.722,93	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>23.468.685,05</b>	<b>0,81</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							14.789.141,65	0,51
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1.182.507,68	0,04
Sonstige Ansprüche							7.497.035,72	0,26

## DWS Invest Global Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>1.161.785,11</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>2.901.883.497,20</b>	<b>100,95</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.683.251,95</b>	<b>-0,10</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar .....	CAD	-3.876.976					-2.683.251,95	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten .....							-18.545.086,63	-0,63
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-4.052.078,12	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-14.493.008,51	-0,50
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-5.892.537,78</b>	<b>-0,21</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-27.579.695,72</b>	<b>-0,95</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2.874.303.801,48</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FDH (P) .....	CHF	102,56
Klasse CHF LCH .....	CHF	178,09
Klasse FC .....	EUR	207,91
Klasse FCH (P) .....	EUR	129,41
Klasse FD .....	EUR	101,97
Klasse FDH (P) .....	EUR	91,16
Klasse IC .....	EUR	142,87
Klasse ID .....	EUR	110,48
Klasse IDH (P) .....	EUR	95,33
Klasse LC .....	EUR	184,51
Klasse LCH (P) .....	EUR	121,51
Klasse LD .....	EUR	148,60
Klasse LDH (P) .....	EUR	98,17
Klasse NC .....	EUR	164,92
Klasse ND .....	EUR	101,01
Klasse NDQ .....	EUR	82,32
Klasse PFC .....	EUR	124,11
Klasse PFD .....	EUR	108,29
Klasse PFDQ .....	EUR	81,43
Klasse TFC .....	EUR	137,80
Klasse TFCH (P) .....	EUR	119,99
Klasse TFD .....	EUR	111,62
Klasse GBP D RD .....	GBP	132,47
Klasse GBP DH (P) RD .....	GBP	98,52
Klasse SEK FC1000 .....	SEK	1.316,53
Klasse SEK FCH (P) .....	SEK	1.407,59
Klasse SEK LCH (P) .....	SEK	1.330,63
Klasse SGD LDMH (P) .....	SGD	7,47
Klasse USD FC .....	USD	150,96
Klasse USD FDM .....	USD	117,08
Klasse USD IC .....	USD	97,08
Klasse USD IC250 .....	USD	115,42
Klasse USD ICH(P)100 .....	USD	122,55
Klasse USD ID .....	USD	117,59
Klasse USD ID250 .....	USD	100,53
Klasse USD IDQ .....	USD	104,88
Klasse USD LC .....	USD	159,74
Klasse USD LCH (P) .....	USD	139,33
Klasse USD LD .....	USD	109,21
Klasse USD LDMH (P) .....	USD	119,09
Klasse USD TFCH (P) .....	USD	114,47

## DWS Invest Global Infrastructure

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FDH (P)	Stück	20.605,076
Klasse CHF LCH	Stück	12.539,260
Klasse FC	Stück	464.717,282
Klasse FCH (P)	Stück	32.719,000
Klasse FD	Stück	107.332,000
Klasse FDH (P)	Stück	457.557,000
Klasse IC	Stück	1.813.302,000
Klasse ID	Stück	170.820,000
Klasse IDH (P)	Stück	552.334,000
Klasse LC	Stück	3.078.463,987
Klasse LCH (P)	Stück	124.630,734
Klasse LD	Stück	5.067.220,941
Klasse LDH (P)	Stück	39.458,742
Klasse NC	Stück	525.172,611
Klasse ND	Stück	71.649,000
Klasse NDQ	Stück	11.668,000
Klasse PFC	Stück	289.302,000
Klasse PFD	Stück	102.638,000
Klasse PFDQ	Stück	423.711,000
Klasse TFC	Stück	848.043,288
Klasse TFCH (P)	Stück	399.075,808
Klasse TFD	Stück	87.620,000
Klasse GBP D RD	Stück	14.312,122
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	8.444,000
Klasse SEK FC1000	Stück	56.413,000
Klasse SEK FCH (P)	Stück	25.145,000
Klasse SEK LCH (P)	Stück	4.127,000
Klasse SGD LDMH (P)	Stück	1.271.703,201
Klasse USD FC	Stück	717.015,970
Klasse USD FDM	Stück	1.192.337,856
Klasse USD IC	Stück	7.619,000
Klasse USD IC250	Stück	2.029.788,000
Klasse USD ICH(P)100	Stück	269.260,000
Klasse USD ID	Stück	30.430,000
Klasse USD ID250	Stück	897.498,000
Klasse USD IDQ	Stück	340.643,000
Klasse USD LC	Stück	379.856,492
Klasse USD LCH (P)	Stück	90.966,959
Klasse USD LD	Stück	117.725,911
Klasse USD LDMH (P)	Stück	38.167,727
Klasse USD TFCH (P)	Stück	13.162,423

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
DJ Brookfield Global Infrastructure Net total in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	98,001
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,093
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,911

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC Continental Europe, J.P. Morgan SE, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

## DWS Invest Global Infrastructure

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2023		
Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	18,646171	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,784605	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Global Real Estate Securities

## DWS Invest Global Real Estate Securities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU0507268943	2,3%
Klasse USD FC100	LU2254186161	2,5%
Klasse USD ID	LU1445759035	2,4%
Klasse USD LC	LU0507268869	1,9%
Klasse USD LDMH (P)	LU1316036653	3,1%
Klasse USD TFC	LU1663931753	2,3%
Klasse CHF ICH (P)100 <sup>2)</sup>	LU2138677336	1,5%
Klasse CHF LDH (P) <sup>2)</sup>	LU1212621004	0,9%
Klasse CHF TFCH (P) <sup>2)</sup>	LU2262867992	1,2%
Klasse FC <sup>3)</sup>	LU0507268786	0,2%
Klasse IC100 <sup>3)</sup>	LU2615889271	1,1% <sup>1)</sup>
Klasse FD <sup>3)</sup>	LU1445758904	0,2%
Klasse FDH (P) <sup>3)</sup>	LU1316036224	2,2%
Klasse LD <sup>3)</sup>	LU0507268513	-0,2%
Klasse GBP DH (P) RD <sup>4)</sup>	LU1316036497	2,8%

<sup>1)</sup> Klasse IC100 aufgelegt am 30.5.2023

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in EUR

<sup>4)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Global Real Estate Securities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Finanzsektor	315.931.801,01	99,26
<b>Summe Aktien</b>	<b>315.931.801,01</b>	<b>99,26</b>
<b>2. Derivate</b>	-79.011,18	-0,03
<b>3. Bankguthaben</b>	1.745.873,28	0,55
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	1.673.061,75	0,53
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	130.657,70	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	-13.213,28	0,00
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	-1.087.431,32	-0,35
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	-14.504,35	0,00
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>318.287.233,61</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Real Estate Securities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>315.931.801,01</b>	<b>99,26</b>
<b>Aktien</b>								
Centuria Industrial	Stück	350.127	362.133	12.006	AUD	3,1	722.058,30	0,23
Goodman Group REIT	Stück	99.412	99.412		AUD	20,07	1.327.306,28	0,42
GPT Group	Stück	1.078.540	612.572	37.636	AUD	4,14	2.970.445,33	0,93
HomeCo Daily Needs	Stück	1.733.713	1.775.563	41.850	AUD	1,175	1.355.189,54	0,43
Region RE Ltd Reit	Stück	1.199.293	655.016	492.370	AUD	2,27	1.811.073,69	0,57
Scentre Group	Stück	1.354.611		645.515	AUD	2,65	2.388.061,12	0,75
Stockland Reit	Stück	693.372	717.567	24.195	AUD	4,03	1.858.901,22	0,58
Canadian Apartment Properties Reit	Stück	77.929	11.357	5.574	CAD	50,28	2.961.319,67	0,93
Granite Real Estate Investment Trust	Stück	42.335	5.018	10.396	CAD	77,58	2.482.219,93	0,78
RioCan Real Estate Investment Trust	Stück	224.323	19.082	53.912	CAD	19,04	3.227.986,18	1,01
PSP Swiss Property AG	Stück	15.470	1.889	590	CHF	99,95	1.725.217,85	0,54
Aedifica SA	Stück	12.862	1.492	1.156	EUR	58,75	825.161,53	0,26
Aedifica SA	Stück	12.862	12.862		EUR	0,42	5.899,03	0,00
Arima Real Estate SOCIMI SA	Stück	50.936		4.127	EUR	8,4	467.225,70	0,15
CTP NV	Stück	74.764	10.231	18.829	EUR	11,92	973.175,98	0,31
ICADE	Stück	12.304	14.005	1.701	EUR	38,58	518.359,60	0,16
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	Stück	65.520	15.979	55.412	EUR	5,565	398.163,69	0,13
Klepierre SA Reit	Stück	119.599	8.573	10.785	EUR	22,93	2.994.706,06	0,94
Merlin Properties Socimi SA	Stück	161.986	26.090	27.853	EUR	7,865	1.391.229,59	0,44
Tritax EuroBox PLC	Stück	763.948	23.808	57.283	EUR	0,59	492.196,37	0,15
VGP NV	Stück	4.594	628	1.156	EUR	90,4	453.504,94	0,14
Vonovia SE	Stück	244.997	28.655	22.392	EUR	17,96	4.804.959,12	1,51
Big Yellow Group PLC	Stück	108.375	10.143	10.331	GBP	10,8	1.486.880,47	0,47
British Land Co., PLC	Stück	700.736	75.471	57.359	GBP	3,044	2.709.706,59	0,85
Derwent London PLC	Stück	41.806	4.275	3.195	GBP	20,64	1.096.153,81	0,34
Grainger PLC	Stück	680.992	36.131	99.201	GBP	2,294	1.984.534,32	0,62
Life Science Reit PLC	Stück	789.996	287.834	39.911	GBP	0,678	680.421,11	0,21
PRS Reit Plc	Stück	500.537	15.599	37.532	GBP	0,802	509.957,21	0,16
Segro PLC	Stück	330.607	35.607	27.062	GBP	7,2	3.023.902,13	0,95
UNITE Group PLC	Stück	183.003	21.361	43.972	GBP	8,735	2.030.693,18	0,64
CK Asset Holdings Ltd	Stück	529.129	203.000	290.500	HKD	43,4	2.930.508,67	0,92
Hysan Development Co., Ltd	Stück	315.000	351.000	36.000	HKD	19,12	768.581,91	0,24
Link Reit	Stück	764.259	329.777	234.000	HKD	43,5	4.242.496,92	1,33
Sun Hung Kai Properties Ltd	Stück	478.000	202.000	83.000	HKD	98,7	6.020.558,30	1,89
Wharf Holdings Ltd	Stück	404.000	404.000		HKD	18,62	959.959,16	0,30
Activia Properties, Inc.	Stück	1.029	88	105	JPY	402,500	2.867.634,84	0,90
Hulic Reit, Inc.	Stück	1.228	191	108	JPY	161,000	1.368.884,58	0,43
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	Stück	2.748	560	225	JPY	151,600	2.884.420,13	0,91
Japan Excellent, Inc.	Stück	1.534	1.575	41	JPY	125,300	1.330.819,08	0,42
Keihanshin Building Co., Ltd	Stück	194.400	37.500	200	JPY	1,153	1.551.915,81	0,49
Kenedix Retail Reit Corp.	Stück	1.385	121	60	JPY	290,500	2.785.726,65	0,88
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Stück	568.600	180.200	8.600	JPY	1,710	6.732.022,43	2,12
Mitsui Fudosan Co., Ltd	Stück	180.100	6.100	5.600	JPY	2.860,5	3.566.960,12	1,12
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	Stück	8.098	6.299	326	JPY	72,000	4.036.945,23	1,27
Nippon Prologis Reit, Inc.	Stück	1.362	908	170	JPY	289,300	2.728.149,28	0,86
Sekisui House, Inc.	Stück	2.683	1.649	2.947	JPY	83,900	1.558.566,09	0,49
TOC Co., Ltd	Stück	74.500	11.800		JPY	630	324.967,11	0,10
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Stück	91.600		321.800	JPY	823,2	522.087,65	0,16
Castellum AB	Stück	213.993	85.203	13.479	SEK	103,3	2.050.030,32	0,64
Fabege AB	Stück	153.692	7.804	85.720	SEK	77,68	1.107.186,73	0,35
Fastighets AB Balder	Stück	341.644	24.667	29.428	SEK	39,33	1.246.115,04	0,39
CapitalLand Ascendas Reit	Stück	1.594.500	1.618.800	24.300	SGD	2,72	3.205.143,55	1,01
Capitaland Investment Ltd	Stück	1.175.461	477.400	42.800	SGD	3,31	2.875.347,09	0,90
Frasers Logistics & Commercial Trust	Stück	2.721.900	1.057.400	1.487.000	SGD	1,25	2.514.410,82	0,79
Mapletree Logistics Trust	Stück	2.391.000	3.468.300	1.077.300	SGD	1,62	2.862.520,78	0,90
Agree Realty Corp.	Stück	109.455	17.077	20.917	USD	65,67	7.187.909,85	2,26
American Homes 4 Rent	Stück	168.030	62.983	14.239	USD	35,56	5.975.146,80	1,88
Americold Realty Trust, Inc.	Stück	152.631	154.603	1.972	USD	32,37	4.940.665,47	1,55
AvalonBay Communities, Inc.	Stück	80.156	13.274	5.994	USD	190,19	15.244.869,64	4,79
Digital Realty Trust, Inc.	Stück	60.359	60.687	12.493	USD	113,87	6.873.079,33	2,16
EastGroup Properties, Inc.	Stück	35.076	2.094	9.700	USD	173,41	6.082.529,16	1,91
Equinix, Inc.	Stück	25.304	3.868	6.417	USD	785,705	19.881.479,32	6,25
Equity LifeStyle Properties, Inc.	Stück	102.492	24.969	45.029	USD	66,96	6.862.864,32	2,16
Essential Properties Realty Trust, Inc.	Stück	183.627	71.966	28.391	USD	23,95	4.397.866,65	1,38
Extra Space Storage, Inc.	Stück	27.121	29.493	2.372	USD	149,785	4.062.318,99	1,28
Hongkong Land Holdings Ltd	Stück	159.100		136.500	USD	3,9	620.490,00	0,20
Iron Mountain, Inc. Reit	Stück	98.813	37.911	16.482	USD	57,04	5.636.293,52	1,77
Kimco Realty Corp.	Stück	195.303	9.685	54.804	USD	19,9	3.886.529,70	1,22
Kite Realty Group Trust	Stück	269.119	52.269	34.513	USD	22,52	6.060.559,88	1,90
Life Storage, Inc.	Stück	35.142	14.494	3.663	USD	133,38	4.687.239,96	1,47

## DWS Invest Global Real Estate Securities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Mid-America Apartment Communities, Inc. ....	Stück	45.270	5.919	24.888	USD	153,67	6.956.640,90	2,19
NNN REIT, Inc. ....	Stück	71.186	71.186		USD	43,14	3.070.964,04	0,96
Omega Healthcare Investors, Inc. ....	Stück	147.478	151.194	3.716	USD	30,73	4.531.998,94	1,42
Prologis, Inc. ....	Stück	186.365	65.487	50.769	USD	122,34	22.799.894,10	7,16
Public Storage ....	Stück	33.431	4.657	16.732	USD	291,67	9.750.819,77	3,06
Ryman Hospitality Properties, Inc. ....	Stück	57.920	20.496	24.079	USD	93,19	5.397.564,80	1,70
SBA Communications Corp. ....	Stück	4.594	4.594		USD	233,68	1.073.525,92	0,34
Simon Property Group, Inc. ....	Stück	82.880	54.359	49.071	USD	116,13	9.624.854,40	3,02
Spirit Realty Capital, Inc. ....	Stück	102.790	107.618	4.828	USD	39,52	4.062.260,80	1,28
UDR, Inc. ....	Stück	136.224	136.224		USD	43,45	5.918.932,80	1,86
VICI Properties, Inc. ....	Stück	309.379	48.925	114.291	USD	31,51	9.748.532,29	3,06
Welltower, Inc. ....	Stück	189.073	195.227	6.154	USD	80,82	15.280.879,86	4,80
WP Carey, Inc. ....	Stück	38.201	17.186	66.412	USD	67,97	2.596.521,97	0,82
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>315.931.801,01</b>	<b>99,26</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-79.011,18</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/AUD 2,2 Mio. ....							12.136,11	0,00
CHF/EUR 2,4 Mio. ....							3.322,02	0,00
CHF/GBP 2,4 Mio. ....							-699,32	0,00
CHF/JPY 6,0 Mio. ....							30.552,98	0,01
CHF/USD 36,8 Mio. ....							-154.934,98	-0,05
EUR/USD 1,1 Mio. ....							-5.748,88	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,1 Mio. ....							0,75	0,00
CHF/USD 0,1 Mio. ....							-4,63	0,00
EUR/USD 0,8 Mio. ....							106,81	0,00
GBP/USD 0,1 Mio. ....							1,33	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/CAD 2,3 Mio. ....							2.330,76	0,00
CHF/HKD 23,9 Mio. ....							-9.430,27	0,00
CHF/SEK 9,4 Mio. ....							2.693,70	0,00
CHF/SGD 3,1 Mio. ....							2.564,80	0,00
EUR/AUD 0,2 Mio. ....							424,20	0,00
EUR/CAD 0,1 Mio. ....							9,12	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio. ....							-198,92	0,00
EUR/HKD 1,2 Mio. ....							-657,62	0,00
EUR/JPY 46,7 Mio. ....							1.093,10	0,00
EUR/SEK 0,5 Mio. ....							78,44	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio. ....							-12,08	0,00
GBP/AUD 0,1 Mio. ....							2,08	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio. ....							0,48	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio. ....							-1,51	0,00
GBP/JPY 0,2 Mio. ....							5,50	0,00
GBP/SEK 0,1 Mio. ....							0,49	0,00
GBP/SGD 0,1 Mio. ....							0,51	0,00
USD/AUD 1,2 Mio. ....							7.022,92	0,00
USD/CAD 0,7 Mio. ....							2.924,38	0,00
USD/GBP 0,7 Mio. ....							3.156,28	0,00
USD/HKD 7,7 Mio. ....							564,05	0,00
USD/JPY 306,9 Mio. ....							18.044,50	0,01
USD/SEK 3,0 Mio. ....							1.929,21	0,00
USD/SGD 1,0 Mio. ....							3.712,51	0,00



## DWS Invest Global Real Estate Securities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>1.745.873,28</b>	<b>0,55</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	146.116					159.558,71	0,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen	SEK	3.001					278,28	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	2.288					1.522,13	0,00
Britisches Pfund	GBP	1.053					1.337,42	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	24					3,24	0,00
Hongkong Dollar	HKD	11.964					1.526,77	0,00
Japanischer Yen	JPY	2.226.054					15.412,68	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	594					448,96	0,00
Philippinischer Peso	PHP	54.741					991,69	0,00
Schweizer Franken	CHF	1.000					1.116,05	0,00
US-Dollar	USD						1.563.677,35	0,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.673.061,75</b>	<b>0,53</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.130.702,15	0,36
Sonstige Ansprüche							542.359,60	0,17
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>130.657,70</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>319.574.070,77</b>	<b>100,40</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-13.213,28</b>	<b>0,00</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Singapur Dollar	SGD	-17.880					-13.213,28	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.087.431,32</b>	<b>-0,35</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-300.919,69	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-786.511,63	-0,25
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-14.504,35</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.286.837,16</b>	<b>-0,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>318.287.233,61</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF ICH (P) 100	CHF	114,61
Klasse CHF LDH (P)	CHF	70,92
Klasse CHF TFCH (P)	CHF	96,11
Klasse FC	EUR	111,96
Klasse FD	EUR	85,31
Klasse FDH (P)	EUR	85,41
Klasse IC100	EUR	101,09
Klasse LD	EUR	138,91
Klasse GBP DH (P) RD	GBP	90,08
Klasse USD FC	USD	189,14
Klasse USD FC100	USD	99,82
Klasse USD ID	USD	84,63
Klasse USD LC	USD	132,99
Klasse USD LDMH (P)	USD	75,42
Klasse USD TFC	USD	111,68

## DWS Invest Global Real Estate Securities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF ICH (P) 100	Stück	504.858,000
Klasse CHF LDH (P)	Stück	10.631,000
Klasse CHF TFCH (P)	Stück	108,000
Klasse FC	Stück	14.448,617
Klasse FD	Stück	97.394,000
Klasse FDH (P)	Stück	34.391,000
Klasse IC100	Stück	100,000
Klasse LD	Stück	168.796,533
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	97,000
Klasse USD FC	Stück	44.474,211
Klasse USD FC100	Stück	947.084,000
Klasse USD ID	Stück	976.756,000
Klasse USD LC	Stück	18.338,963
Klasse USD LDMH (P)	Stück	279.830,934
Klasse USD TFC	Stück	36.217,566

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
FTSE EPRA Nareit Developed Index (Gross) in USD

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	92,868
größter potenzieller Risikobetrag	%	105,320
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,218

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,503194	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,323150	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,896250	= USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,264050	= USD	1
Euro	EUR	0,915751	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,787185	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,836250	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,430000	= USD	1
Philippinischer Peso	PHP	55,199500	= USD	1
Schwedische Kronen	SEK	10,783000	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,353150	= USD	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

---

## DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LC	LU0273165570	-0,3%
Klasse USD TFC	LU1663932215	0,1%
Klasse FC <sup>1)</sup>	LU0273148212	-2,1%
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU0273159177	-2,4%
Klasse LD <sup>1)</sup>	LU0363470401	-2,5%
Klasse NC <sup>1)</sup>	LU0273148055	-2,8%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1663932132	-2,1%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Grundstoffe	395.818.942,21	97,25
Industrien	1.355.998,75	0,33
<b>Summe Aktien</b>	<b>397.174.940,96</b>	<b>97,58</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	1.350.171,94	0,33
<b>Summe Aktien</b>	<b>1.350.171,94</b>	<b>0,33</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>8.218.419,12</b>	<b>2,02</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>72.744,04</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1.102.418,90</b>	<b>0,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-736.928,77</b>	<b>-0,18</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-149.791,66</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>407.031.974,53</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>397.174.940,96</b>	<b>97,58</b>
<b>Aktien</b>								
Evolution Mining Ltd	Stück	3.482.295	540.160	485.657	AUD	3,22	7.459.442,96	1,83
Gold Road Resources Ltd	Stück	3.591.865	369.685	718.792	AUD	1,485	3.548.390,65	0,87
Newcrest Mining Ltd	Stück	1.128.655	127.841	369.635	AUD	26,42	19.837.136,86	4,87
Northern Star Resources Ltd	Stück	3.258.526	418.300	353.087	AUD	12,08	26.186.236,83	6,43
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	824.428	168.672	105.143	CAD	65,15	40.593.647,13	9,97
Alamos Gold, Inc. -A-	Stück	598.955	328.200	199.845	CAD	15,59	7.057.180,55	1,73
Aya Gold & Silver, Inc.	Stück	64.861	64.861		CAD	8,5	416.671,20	0,10
B2Gold Corp.	Stück	3.887.076	4.028.215	141.139	CAD	4,66	13.689.887,13	3,36
Eldorado Gold Corp.	Stück	515.026	585.334	70.308	CAD	13,14	5.114.644,33	1,26
Endeavour Mining PLC	Stück	189.667	1.925	196.004	CAD	31,59	4.528.270,06	1,11
Endeavour Silver Corp.	Stück	215.739	1.745	56.884	CAD	3,75	611.435,78	0,15
First Majestic Silver Corp.	Stück	819.270	58.895	12.953	CAD	7,27	4.501.449,50	1,11
Fortuna Silver Mines, Inc.	Stück	875.537	511.726	597.118	CAD	4,23	2.799.018,64	0,69
Franco-Nevada Corp.	Stück	264.031	14.007	7.838	CAD	185,08	36.932.212,89	9,07
i-80 Gold Corp.	Stück	260.422	260.422		CAD	2,84	558.967,98	0,14
K92 Mining, Inc.	Stück	257.622	257.622		CAD	5,77	1.123.439,47	0,28
Kinross Gold Corp.	Stück	4.065.658	542.726	979.453	CAD	6,15	18.897.174,70	4,64
Lundin Gold, Inc.	Stück	1.003.728	37.481	39.393	CAD	15,78	11.970.545,92	2,94
New Gold, Inc.	Stück	2.223.865	989.613	1.409.008	CAD	1,395	2.344.625,84	0,58
Newmont Corp.	Stück	100.154			CAD	55,61	4.209.321,65	1,03
OceanaGold Corp.	Stück	5.855.610	297.346	135.730	CAD	2,56	11.329.298,72	2,78
Osisko Gold Royalties Ltd	Stück	149.038	149.038		CAD	19,98	2.250.522,80	0,55
Osisko Mining, Inc.	Stück	686.739	20.005		CAD	3,11	1.614.146,76	0,40
Skeena Resources Ltd	Stück	216.446	6.305		CAD	6,12	1.001.133,30	0,25
SSR Mining, Inc.	Stück	327.926	4.975	55.986	CAD	18,32	4.540.380,40	1,12
Torex Gold Resources, Inc.	Stück	335.605	32.750	43.358	CAD	18,42	4.672.065,98	1,15
Victoria Gold Corp.	Stück	208.324	6.069		CAD	7,52	1.183.990,08	0,29
Wesdome Gold Mines Ltd	Stück	588.827	98.617	92.270	CAD	6,82	3.035.030,15	0,75
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	466.777	39.001	217.836	CAD	56,4	19.896.627,59	4,89
Centamin PLC	Stück	10.479.774	404.599	825.576	GBP	0,915	12.178.363,13	2,99
Fresnillo PLC	Stück	283.576	436.763	153.187	GBP	6,124	2.206.113,45	0,54
Asahi Holdings, Inc.	Stück	100.900	2.300		JPY	1,941	1.355.998,75	0,33
Alrosa PJSC	Stück	2.732.900			RUB	0	3,05	0,00
Polyus PJSC	Stück	7.020			RUB	0	0,01	0,00
Cia de Minas Buenaventura SAA -ADR-	Stück	712.067			USD	7,175	5.109.080,73	1,26
Coeur Mining, Inc.	Stück	729.682	729.682		USD	2,835	2.068.648,47	0,51
Gatos Silver, Inc.	Stück	56.117	1.262		USD	3,79	212.683,43	0,05
Newmont Corp.	Stück	847.842	202.311	4.731	USD	41,99	35.600.885,58	8,75
Royal Gold, Inc.	Stück	173.850	71.621	18.289	USD	113,75	19.775.437,50	4,86
Anglo American Platinum Ltd	Stück	107.133	38.389	51.912	ZAR	850,03	4.832.703,89	1,19
AngloGold Ashanti Ltd	Stück	849.491	65.284	195.035	ZAR	396,75	17.885.800,56	4,39
Gold Fields Ltd	Stück	1.420.071	293.985	477.376	ZAR	260,64	19.641.913,39	4,83
Harmony Gold Mining Co., Ltd	Stück	408.523	223.405	486.092	ZAR	78,47	1.701.190,04	0,42
Impala Platinum Holdings Ltd	Stück	1.242.324	272.519	302.683	ZAR	125,75	8.290.400,96	2,04
Sibanye Stillwater Ltd	Stück	2.844.821	100.401	565.276	ZAR	29,23	4.412.822,17	1,08
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.350.171,94</b>	<b>0,33</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers IE Physical Platinum EUR Hedged ETC Securities - (0,730%)		48.070	48.070		EUR	18,333	962.343,81	0,24
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares Physical Platinum ETC GBP - (0,200%)		29.821	29.821		GBP	10,238	387.828,13	0,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>402.065.763,51</b>	<b>98,50</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>8.218.419,12</b>	<b>2,02</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	82.848					90.470,39	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Australischer Dollar	AUD	32.818					21.832,25	0,00
Britisches Pfund	GBP	17.402					22.106,46	0,01
Hongkong Dollar	HKD	139.370					17.785,32	0,00
Japanischer Yen	JPY	6.030.193					41.751,67	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	521.147					393.868,37	0,10
Mexikanischer Peso	MXN	416.890					24.414,87	0,01
Russischer Rubel	RUB	1.478.153					16.515,67	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	414.967					22.021,43	0,01
Südkoreanischer Won	KRW	131.724					99,97	0,00
US-Dollar	USD						7.567.552,72	1,86

## DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							72.744,04	0,02	
Sonstige Ansprüche							72.500,96	0,02	
							243,08	0,00	
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>									
							1.102.418,90	0,27	
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>407.918.694,96</b>	<b>100,22</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-736.928,77	-0,18	
							-736.928,77	-0,18	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>									
							-149.791,66	-0,04	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-886.720,43</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>407.031.974,53</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	108,54
Klasse LC	EUR	97,75
Klasse LD	EUR	86,43
Klasse NC	EUR	85,09
Klasse TFC	EUR	161,77
Klasse USD LC	USD	83,36
Klasse USD TFC	USD	150,05
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	53.493,831
Klasse LC	Stück	817.162,381
Klasse LD	Stück	2.229.793,110
Klasse NC	Stück	628.183,321
Klasse TFC	Stück	128.292,073
Klasse USD LC	Stück	256.445,021
Klasse USD TFC	Stück	3.950,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
S&P BMI Gold and Precious Metals Gross Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	101,486
größter potenzieller Risikobetrag	%	106,378
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	103,484

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,503194	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,323150	= USD	1
Euro	EUR	0,915751	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,787185	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,836250	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,430000	= USD	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.317,650000	= USD	1
Mexikanischer Peso	MXN	17,075250	= USD	1
Russischer Rubel	RUB	89,500000	= USD	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	18,843750	= USD	1

## DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest Latin American Equities

---

## DWS Invest Latin American Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0399356780	14,6%
Klasse FC	LU0399356863	15,2%
Klasse FC50	LU1796233820	15,5%
Klasse IC	LU1571394011	15,4%
Klasse NC	LU0813337002	14,3%
Klasse TFC	LU1982200781	15,2%
Klasse GBP IC <sup>1)</sup>	LU2554577994	12,2%
Klasse USD IC <sup>2)</sup>	LU2376026337	18,4%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0813337184	17,7%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU2032727740	18,2%
MSCI EM Latin America 10/40 Index		15,6%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

---



# DWS Invest Latin American Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	30.446.954,51	2,87
Telekommunikationsdienste	43.096.081,23	4,07
Dauerhafte Konsumgüter	254.956.283,49	24,03
Energie	93.673.041,53	8,82
Hauptverbrauchsgüter	43.623.997,30	4,11
Finanzsektor	317.967.860,25	29,97
Grundstoffe	95.713.884,45	9,02
Industrien	89.273.467,14	8,41
Versorger	58.417.320,22	5,51
<b>Summe Aktien</b>	<b>1.027.168.890,12</b>	<b>96,81</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>36.274.617,60</b>	<b>3,42</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>10.974.488,31</b>	<b>1,03</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>381.698,37</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.775.770,70</b>	<b>-1,30</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-45.840,66</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.060.978.083,04</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Latin American Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.027.168.890,12</b>	<b>96,81</b>
<b>Aktien</b>								
Ambev SA	Stück	4.662.800	2.827.300	345.400	BRL	15,31	13.561.908,41	1,28
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	18.120.388	6.477.200	1.651.100	BRL	14,76	50.810.407,59	4,79
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	2.416.800	3.399.300	4.285.509	BRL	16,49	7.571.121,16	0,71
Banco BTG Pactual SA	Stück	984.900	1.804.900	2.520.500	BRL	31,24	5.845.235,20	0,55
Banco do Brasil SA	Stück	4.028.723	991.423	785.500	BRL	50,33	38.520.610,98	3,63
CCR SA	Stück	5.854.529	6.198.529	344.000	BRL	14,03	15.604.449,83	1,47
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Stück	2.689.744	826.900	979.400	BRL	39,18	20.020.467,18	1,89
Centrais Eletricas Brasileiras SA -Pref-	Stück	697.490	558.400	692.100	BRL	44,26	5.864.732,71	0,55
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Stück	1.222.239	1.222.239		BRL	56,47	13.112.115,12	1,24
Embraer SA	Stück	1.278.400	1.278.400		BRL	18,67	4.534.296,43	0,43
Energisa SA	Stück	2.056.396	240.200	465.900	BRL	49,71	19.420.005,21	1,83
Gerdau SA -Pref-	Stück	4.856.740	2.305.140	639.000	BRL	25,27	23.315.725,04	2,20
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	Stück	23.133.828	16.019.406	9.356.000	BRL	4,32	18.985.851,41	1,79
Hypera SA	Stück	983.692	1.224.992	241.300	BRL	45,77	8.553.401,93	0,81
Itau Unibanco Holding SA -Pref-	Stück	7.496.099	1.042.300	1.953.800	BRL	28,53	40.628.979,48	3,83
Itausa SA -Pref-	Stück	541.800			BRL	9,67	995.323,60	0,09
Localiza Rent a Car SA	Stück	2.051.292	990.779	1.785.900	BRL	68,92	26.857.871,00	2,53
Lojas Renner SA	Stück	3.228.477	3.028.400	5.077.500	BRL	20,95	12.849.332,06	1,21
Multipan Empreendimentos Imobiliarios SA	Stück	1.680.927	1.222.400	2.414.799	BRL	28,08	8.966.950,76	0,85
Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos SA	Stück	5.058.200	5.058.200		BRL	10	9.609.368,01	0,91
Petro Rio SA	Stück	2.018.965	1.253.100	245.000	BRL	36,74	14.091.809,73	1,33
Petroleo Brasileiro SA	Stück	1.731.400	341.500	622.600	BRL	34,59	11.377.498,94	1,07
Petroleo Brasileiro SA -Pref-	Stück	6.664.642	1.152.936	851.000	BRL	30,7	38.869.954,27	3,66
Rumo SA	Stück	5.938.256	1.512.409	3.456.653	BRL	22,21	25.055.686,32	2,36
Suzano SA	Stück	2.085.400	757.500	1.154.400	BRL	44,18	17.503.057,09	1,65
Telefonica Brasil SA	Stück	948.556	948.556		BRL	43,44	7.828.014,49	0,74
TIM SA Brazil	Stück	3.725.800	1.301.000	1.189.400	BRL	14,6	10.334.065,81	0,97
TOTVS SA	Stück	4.047.740	871.800	1.621.497	BRL	29,95	23.030.759,69	2,17
Vale SA	Stück	1.219.507	1.270.400	2.038.100	BRL	65,61	15.200.335,15	1,43
WEG SA	Stück	1.299.740		866.600	BRL	37,15	9.173.057,83	0,86
Cencosud SA	Stück	11.749.071	1.361.378	1.383.800	CLP	1.536,9	20.647.230,37	1,95
Empresas Copec SA	Stück	177.388		552.801	CLP	5.900,3	1.196.770,83	0,11
Parque Arauco SA	Stück	8.169.444			CLP	1.259,5	11.765.308,97	1,11
Alsea SAB de CV	Stück	1.548.919	1.774.871	225.952	MXN	56,34	4.680.108,06	0,44
América Móvil SAB de CV	Stück	5.972.800	5.972.800		MXN	18,76	6.009.261,97	0,57
Arca Continental SAB de CV	Stück	935.045		716.022	MXN	175,94	8.822.820,23	0,83
Fibra Uno Administracion SA de CV	Stück	4.961.482	4.961.482		MXN	25,08	6.673.432,67	0,63
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	389.948		163.900	MXN	189,4	3.960.928,50	0,37
GCC SAB de CV	Stück	1.039.743	1.039.743		MXN	147,53	8.226.529,86	0,78
Genera SAB de CV	Stück	9.727.788		5.408.773	MXN	18,87	9.844.560,41	0,93
Gruma SAB de CV	Stück	1.144.052	1.196.901	52.849	MXN	268,78	16.491.229,85	1,55
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	Stück	938.652	108.700	385.005	MXN	302	15.202.740,53	1,43
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Stück	227.405			MXN	475,43	5.798.249,81	0,55
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Stück	7.113.358	1.700.943	367.800	MXN	140,35	53.542.348,19	5,05
Grupo Mexico SAB de CV	Stück	2.289.182	2.378.758	89.576	MXN	82,2	10.091.656,75	0,95
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	Stück	11.829.518	4.299.334	827.300	MXN	38,49	24.418.854,73	2,30
Regional SAB de CV	Stück	2.039.883		9.391	MXN	124,3	13.598.365,75	1,28
TF Administradora Industrial S de RL de CV	Stück	1.681.086	1.681.086		MXN	33,17	2.990.513,27	0,28
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Stück	7.183.871	3.466.700	848.823	MXN	67,73	26.094.557,18	2,46
Ambev SA	Stück	4.525.800	5.230.500	6.810.600	USD	3,145	13.034.470,97	1,23
América Móvil SAB de CV -ADR-	Stück	600.838	630.953	30.115	USD	21,93	12.066.280,72	1,14
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	910.600	3.019.000	4.601.200	USD	3,43	2.860.218,21	0,27
Cemex SAB de CV -ADR-	Stück	2.053.193	3.342.343	2.023.550	USD	7,06	13.274.307,61	1,25
Coca-Cola Femsa SAB de CV -ADR-	Stück	148.353	5.300	42.100	USD	83,61	11.358.787,06	1,07
Credicorp Ltd	Stück	211.920	37.500	48.300	USD	147,46	28.616.965,26	2,70
Embraer SA -ADR-	Stück	151.300	151.300		USD	15,46	2.142.031,33	0,20
Fomento Economico Mexicano SAB de CV -ADR-	Stück	620.211	174.000	57.344	USD	111,01	63.049.111,19	5,94
Gerdau SA -ADR-	Stück	2.625.453	1.327.953	73.100	USD	5,22	12.550.243,51	1,18
Globant SA	Stück	45.200	59.000	107.647	USD	179,17	7.416.194,82	0,70
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV -ADR-	Stück	40.544	42.221	1.677	USD	85,57	3.177.060,80	0,30
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -ADR-	Stück	912		7.900	USD	176,96	147.790,78	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -ADR-	Stück	10.032		14.426	USD	276,67	2.541.715,84	0,24
Grupo Televisa SAB -ADR-	Stück	1.233.409	1.095.000	161.100	USD	5,19	5.862.081,77	0,55
Itau Unibanco Holding SA -Pref- -ADR-	Stück	6.440.300	1.615.300	1.324.900	USD	5,89	34.737.518,75	3,27
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Stück	1.287.090	1.306.700	968.400	USD	14,31	16.866.538,08	1,59
Petroleo Brasileiro SA -Pref- -ADR-	Stück	964.526	335.900	187.000	USD	12,76	11.270.469,68	1,06
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA -ADR-	Stück	51.991	205.091	153.100	USD	72,56	3.454.640,39	0,33
Suzano SA -ADR-	Stück	47.300			USD	9,12	395.033,00	0,04
Telefonica Brasil SA -ADR-	Stück	61.200	61.200		USD	9,04	506.637,41	0,05
TIM SA Brazil -ADR-	Stück	35.300	35.300		USD	15,15	489.739,06	0,05
Vale SA -ADR-	Stück	1.061.700	1.228.700	666.300	USD	13,58	13.203.193,52	1,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1.027.168.890,12</b>	<b>96,81</b>

## DWS Invest Latin American Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>36.274.617,60</b>	<b>3,42</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						16.717.258,31	1,58
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	59.594.112					11.321.453,37	1,07
Britisches Pfund	GBP	99.698					115.981,40	0,01
Chilenische Peso	CLP	489.029.601					559.175,08	0,05
Kolumbianischer Peso	COP	1.721.251.616					377.280,40	0,03
Mexikanischer Peso	MXN	82.955.366					4.448.922,24	0,42
Neuer Peruanischer Sol	PEN	4.877					1.228,96	0,00
US-Dollar	USD	2.984.783					2.733.317,84	0,26
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>10.974.488,31</b>	<b>1,03</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							8.830.942,31	0,83
Sonstige Ansprüche							2.143.546,00	0,20
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>381.698,37</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>1.074.799.694,40</b>	<b>101,30</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-13.775.770,70</b>	<b>-1,30</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-13.775.770,70	-1,30
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-45.840,66</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-13.821.611,36</b>	<b>-1,30</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1.060.978.083,04</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	198,15
Klasse FC50	EUR	183,34
Klasse IC	EUR	188,10
Klasse LC	EUR	177,29
Klasse NC	EUR	164,92
Klasse TFC	EUR	154,15
Klasse GBP IC	GBP	111,09
Klasse USD IC	USD	116,36
Klasse USD LC	USD	144,31
Klasse USD TFC	USD	129,55
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	55.112,588
Klasse FC50	Stück	4.066.583,000
Klasse IC	Stück	1.100.134,000
Klasse LC	Stück	269.091,096
Klasse NC	Stück	29.279,000
Klasse TFC	Stück	137.000,338
Klasse GBP IC	Stück	100,000
Klasse USD IC	Stück	17.700,000
Klasse USD LC	Stück	38.198,136
Klasse USD TFC	Stück	142.931,241

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI EM Latin America 10/40 Gross Index (in EUR)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	92,798
größter potenzieller Risikobetrag	%	101,856
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,949

## DWS Invest Latin American Equities

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Brasilianischer Real .....	BRL	5,263822	=	EUR	1
Chilenische Peso .....	CLP	874,555420	=	EUR	1
Kolumbianischer Peso .....	COP	4.562,260920	=	EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	=	EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	18,646171	=	EUR	1
Neuer Peruanischer Sol .....	PEN	3,968109	=	EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds

## DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU2331315981	1,8%
Klasse FC	LU2357625446	1,9%
Klasse FD	LU2331315718	1,9%
Klasse TFD	LU2357625529	2,0%
Klasse XD	LU2331315809	2,2%
Klasse USD LDH <sup>1)</sup>	LU2357625875	2,9%
Klasse USD XCH <sup>1)</sup>	LU2357625958	3,3%
Solactive ISS Paris Aligned Select Euro Corporate IG Index		1,8%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	51.785.941,82	99,54
Institute	2,29	0,00
<b>Summe Anleihen</b>	<b>51.785.944,11</b>	<b>99,54</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	680.298,85	1,30
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>680.298,85</b>	<b>1,30</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-36.583,50</b>	<b>-0,07</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>404.730,86</b>	<b>0,78</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>512.231,00</b>	<b>0,98</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>84,46</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.304.016,58</b>	<b>-2,50</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-16.938,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>52.025.751,20</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>51.785.944,11</b>	<b>99,54</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,50 % ABN AMRO Bank NV 2022/2034	EUR	200.000			%	101,106	202.212,00	0,39
3,75 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2030	EUR	300.000	300.000		%	98,013	294.039,00	0,57
0,88 % AIA Group Ltd 2021/2033 *	EUR	300.000			%	79,242	237.726,00	0,46
4,625 % AIB Group PLC (MTN) 2023/2029 *	EUR	110.000	110.000		%	98,119	107.930,90	0,21
4,00 % Air Products and Chemicals, Inc. 2023/2035	EUR	180.000	180.000		%	100,977	181.758,60	0,35
1,375 % Alfa Laval Treasury International AB (MTN) 2022/2029	EUR	400.000			%	86,009	344.036,00	0,66
2,241 % Allianz SE 2015/2045 *	EUR	100.000			%	94,135	94.135,00	0,18
2,60 % Allianz SE 2021/perpetual *	EUR	200.000			%	66,771	133.542,00	0,26
1,125 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027	EUR	200.000			%	88,471	176.942,00	0,34
3,45 % Amprion GmbH (MTN) 2022/2027	EUR	200.000			%	97,942	195.884,00	0,38
3,971 % Amprion GmbH (MTN) 2022/2032	EUR	200.000			%	100,324	200.648,00	0,39
3,70 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2020/2040	EUR	100.000			%	94,849	94.849,00	0,18
0,20 % ANZ New Zealand Int (MTN) 2021/2027	EUR	400.000		470.000	%	84,685	338.740,00	0,65
3,125 % APRR SA (MTN) 2023/2030	EUR	200.000	400.000	200.000	%	97,011	194.022,00	0,37
4,50 % ASB Bank Ltd (MTN) 2023/2027	EUR	190.000	190.000		%	100,116	190.220,40	0,37
5,125 % ASR Nederland NV 2015/2045 *	EUR	100.000			%	98,637	98.637,00	0,19
7,00 % ASR Nederland NV 2022/2043 *	EUR	140.000			%	103,959	145.542,60	0,28
5,399 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2023/2033	EUR	200.000	200.000		%	101,224	202.448,00	0,39
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026	EUR	120.000			%	89,126	106.951,20	0,21
3,75 % AstraZeneca PLC (MTN) 2023/2032	EUR	280.000	280.000		%	100,661	281.850,80	0,54
3,15 % AT&T, Inc. 2017/2036	EUR	200.000		300.000	%	87,81	175.620,00	0,34
1,80 % AT&T, Inc. 2019/2039	EUR	100.000			%	70,137	70.137,00	0,13
2,05 % AT&T, Inc. 2020/2032	EUR	100.000			%	84,691	84.691,00	0,16
4,30 % AT&T, Inc. 2023/2034	EUR	180.000	180.000		%	100	180.000,00	0,35
4,375 % Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	100.000	280.000	180.000	%	99,465	99.465,00	0,19
2,00 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2021/2030	EUR	300.000			%	83,977	251.931,00	0,48
5,125 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2023/2033	EUR	170.000	170.000		%	99,909	169.845,30	0,33
1,25 % Avery Dennison Corp. (MTN) 2017/2025	EUR	300.000			%	94,527	283.581,00	0,54
3,375 % Aviva PLC (MTN) 2015/2045 *	EUR	400.000			%	94,744	378.976,00	0,73
3,875 % AXA SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	200.000		200.000	%	96,251	192.502,00	0,37
5,50 % AXA SA (MTN) 2023/2043 *	EUR	110.000	110.000		%	99,875	109.862,50	0,21
4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	200.000	200.000		%	99,745	199.490,00	0,38
2,625 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	200.000			%	95,11	190.220,00	0,37
5,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	100.000			%	100,769	100.769,00	0,19
5,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	200.000	200.000		%	99,6	199.200,00	0,38
1,625 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030	EUR	100.000			%	79,661	79.661,00	0,15
5,75 % Banco Santander SA (MTN) 2023/2033 *	EUR	200.000	200.000		%	99,2	198.400,00	0,38
0,694 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2031 *	EUR	100.000	100.000		%	78,987	78.987,00	0,15
4,875 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	100.000	100.000		%	99,84	99.840,00	0,19
3,00 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2014/2024	EUR	300.000			%	98,743	296.229,00	0,57
1,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2029	EUR	100.000			%	86,471	86.471,00	0,17
5,125 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2033	EUR	100.000	100.000		%	98,048	98.048,00	0,19
4,375 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2030	EUR	300.000	300.000		%	99,075	297.225,00	0,57
4,625 % Bayer AG (MTN) 2023/2033	EUR	180.000	180.000		%	101,35	182.430,00	0,35
3,553 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl (MTN) 2023/2029	EUR	280.000	280.000		%	97,955	274.274,00	0,53
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025	EUR	300.000		200.000	%	91,879	275.637,00	0,53
1,50 % Berry Global, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	200.000			%	89,962	179.924,00	0,35
2,50 % BNP Paribas (MTN) 2022/2032 *	EUR	200.000			%	88,977	177.954,00	0,34
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	500.000			%	84,416	422.080,00	0,81
4,25 % BNP Paribas SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	300.000	300.000		%	98,087	294.261,00	0,57
0,50 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021/2028	EUR	400.000			%	85,812	343.248,00	0,66
1,00 % BorgWarner, Inc. (MTN) 2021/2031	EUR	100.000	100.000		%	77,794	77.794,00	0,15
5,375 % Bouygues SA 2022/2042	EUR	200.000	300.000	200.000	%	109,339	218.678,00	0,42
0,50 % BPCE SA (MTN) 2019/2027	EUR	100.000			%	86,954	86.954,00	0,17
5,125 % BPCE SA (MTN) 2023/2035 *	EUR	100.000	100.000		%	96,819	96.819,00	0,19
2,375 % Brisa-Concessao Rodoviaria SA (MTN) 2017/2027	EUR	100.000			%	95,296	95.296,00	0,18
2,75 % British Telecommunications PLC (MTN) 2022/2027	EUR	300.000			%	95,445	286.335,00	0,55
3,75 % British Telecommunications PLC (MTN) 2023/2031	EUR	100.000	200.000	100.000	%	97,45	97.450,00	0,19
4,25 % Cadent Finance PLC (MTN) 2023/2029	EUR	330.000	330.000		%	99,388	327.980,40	0,63
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014/perpetual *	EUR	200.000			%	100,4	200.800,00	0,39
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021/2028	EUR	300.000			%	82,088	246.264,00	0,47
5,75 % Caixa Geral de Depositos SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	200.000			%	102,661	205.322,00	0,39
0,75 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2026	EUR	100.000		300.000	%	90,446	90.446,00	0,17
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	100.000			%	82,958	82.958,00	0,16
6,125 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2034 *	EUR	400.000	400.000		%	99,054	396.216,00	0,76

## DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
12,00 % Cammell Laird Holdings PLC -Reg- (MTN) 2000/2010	EUR	2.000.000			%	0	2,00	0,00
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	200.000		300.000	%	95,859	191.718,00	0,37
0,75 % CapitalLand Ascendas REIT (MTN) 2021/2028	EUR	500.000			%	79,983	399.915,00	0,77
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	760.000			%	88,791	674.811,60	1,30
3,50 % Cie de Saint-Gobain (MTN) 2023/2029	EUR	100.000	100.000		%	98,098	98.098,00	0,19
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR	200.000		200.000	%	93,552	187.104,00	0,36
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	100.000	100.000		%	97,545	97.545,00	0,19
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 *	EUR	100.000			%	93,838	93.838,00	0,18
5,125 % Commerzbank AG (MTN) 2023/2030 *	EUR	100.000	100.000		%	99,776	99.776,00	0,19
1,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2018/2025	EUR	100.000			%	95,31	95.310,00	0,18
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	200.000			%	92,621	185.242,00	0,36
0,25 % Credit Suisse AG (MTN) 2021/2026	EUR	400.000			%	89,351	357.404,00	0,69
3,875 % Daimler Truck International Finance BV (MTN) 2023/2026	EUR	100.000	100.000		%	99,546	99.546,00	0,19
3,875 % Daimler Truck International Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	100.000	100.000		%	98,913	98.913,00	0,19
4,125 % Danfoss Finance II BV (MTN) 2023/2029	EUR	280.000	280.000		%	100,542	281.517,60	0,54
4,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2023/2030 *	EUR	190.000	190.000		%	99,533	189.112,70	0,36
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027	EUR	300.000			%	88,856	266.568,00	0,51
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 *	EUR	200.000	200.000		%	92,27	184.540,00	0,35
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2027	EUR	100.000			%	98,715	98.715,00	0,19
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	100.000			%	88,279	88.279,00	0,17
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	500.000			%	89,355	446.775,00	0,86
0,75 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2031	EUR	400.000			%	79,075	316.300,00	0,61
3,375 % DHL Group (MTN) 2023/2033	EUR	390.000	390.000		%	98,44	383.916,00	0,74
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	100.000			%	93,126	93.126,00	0,18
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	200.000			%	69,399	138.798,00	0,27
4,625 % DNB Bank ASA (MTN) 2022/2033 *	EUR	160.000			%	97,94	156.704,00	0,30
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	400.000			%	83,282	333.128,00	0,64
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026	EUR	230.000		400.000	%	92,694	213.196,20	0,41
5,85 % Elia Group SA 2023/perpetual *	EUR	300.000	300.000		%	100,485	301.455,00	0,58
4,125 % Elis SA (MTN) 2022/2027	EUR	100.000			%	98,63	98.630,00	0,19
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/perpetual *	EUR	100.000			%	95,349	95.349,00	0,18
0,875 % EQT AB (MTN) 2021/2031	EUR	400.000			%	70,932	283.728,00	0,55
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	170.000			%	87,1	148.070,00	0,28
1,625 % Erste Group Bank AG (MTN) 2020/2031 *	EUR	100.000			%	88,144	88.144,00	0,17
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021/2031	EUR	200.000			%	76,205	152.410,00	0,29
4,00 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2022/2029	EUR	240.000			%	96,894	232.545,60	0,45
3,722 % Eurogrid GmbH (MTN) 2023/2030	EUR	300.000	300.000		%	98,867	296.601,00	0,57
4,50 % Fiserv, Inc. (MTN) 2023/2031	EUR	200.000	440.000	240.000	%	100,368	200.736,00	0,39
4,875 % Global Payments, Inc. (MTN) 2023/2031	EUR	370.000	370.000		%	99,451	367.968,70	0,71
0,875 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2020/2030	EUR	100.000	100.000		%	80,994	80.994,00	0,16
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2028	EUR	630.000			%	83,605	526.711,50	1,01
1,375 % Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	500.000			%	92,34	461.700,00	0,89
3,125 % GSK Capital BV (MTN) 2022/2032	EUR	150.000			%	96,078	144.117,00	0,28
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	500.000			%	83,016	415.080,00	0,80
1,25 % Heineken NV (MTN) 2020/2033	EUR	100.000			%	80,447	80.447,00	0,15
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	EUR	300.000			%	83,197	249.591,00	0,48
4,25 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2023/2030	EUR	100.000	100.000		%	98,852	98.852,00	0,19
4,787 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2023/2032 *	EUR	200.000	350.000	150.000	%	100,248	200.496,00	0,39
5,625 % Iliad SA (MTN) 2023/2030	EUR	200.000	200.000		%	97,011	194.022,00	0,37
2,50 % ING Groep NV (MTN) 2017/2029 *	EUR	100.000			%	97,875	97.875,00	0,19
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019/2025 *	EUR	200.000		100.000	%	95,012	190.024,00	0,37
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2020/2031 *	EUR	100.000			%	90,812	90.812,00	0,17
4,125 % ING Groep NV 2022/2033 *	EUR	200.000			%	94,281	188.562,00	0,36
3,75 % International Business Machines Corp. 2023/2035	EUR	100.000	260.000	160.000	%	97,7	97.700,00	0,19
4,00 % International Business Machines Corp. 2023/2043	EUR	100.000	270.000	170.000	%	97,031	97.031,00	0,19
5,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2028 *	EUR	210.000	210.000		%	99,809	209.598,90	0,40
5,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2033	EUR	190.000	190.000		%	99,637	189.310,30	0,36
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	300.000			%	92,852	278.556,00	0,54
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	500.000			%	93,996	469.980,00	0,90
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	400.000			%	90,629	362.516,00	0,70
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2029	EUR	340.000			%	82,201	279.483,40	0,54
0,597 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021/2033 *	EUR	300.000			%	74,397	223.191,00	0,43
6,625 % Julius Baer Group Ltd 2023/perpetual *	EUR	200.000	200.000		%	86,955	173.910,00	0,33
4,625 % Jyske Bank A/S (MTN) 2022/2026 *	EUR	200.000		440.000	%	99,197	198.394,00	0,38
5,00 % Jyske Bank A/S (MTN) 2023/2028 *	EUR	300.000	300.000		%	98,936	296.808,00	0,57
1,625 % KBC Group NV (MTN) 2017/2029 *	EUR	100.000			%	94,953	94.953,00	0,18
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021/2027 *	EUR	300.000			%	89,496	268.488,00	0,52
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	190.000			%	101,442	192.739,80	0,37
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2023/2031	EUR	300.000	300.000		%	99,358	298.074,00	0,57
1,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	100.000			%	92,104	92.104,00	0,18
0,875 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2031 *	EUR	300.000			%	87,751	263.253,00	0,51
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026	EUR	300.000			%	87,929	263.787,00	0,51
4,00 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2030	EUR	240.000	240.000		%	101,732	244.156,80	0,47
0,75 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2021/2028 *	EUR	300.000			%	83,613	250.839,00	0,48
1,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2049	EUR	300.000			%	63,143	189.429,00	0,36





## DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,375 % Wendel SE 2022/2034	EUR	300.000			%	72,857	218.571,00	0,42
4,50 % Wendel SE (MTN) 2023/2030	EUR	200.000	200.000		%	99,319	198.638,00	0,38
4,625 % Werfen SA Spain (MTN) 2023/2028	EUR	700.000	700.000		%	98,757	691.299,00	1,33
0,427 % Westpac Securities NZ (MTN) 2021/2026	EUR	160.000			%	87,961	140.737,60	0,27
2,425 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR	200.000			%	94,688	189.376,00	0,36
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	400.000		200.000	%	88,636	354.544,00	0,68
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	530.000			%	90,602	480.190,60	0,92
4,156 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2023/2029 *	EUR	600.000	600.000		%	98,894	593.364,00	1,14
9,25 % Barclays PLC 2023/perpetual *	GBP	240.000	240.000		%	90,626	253.025,71	0,49
6,875 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2033 *	GBP	200.000	200.000		%	93,259	216.980,82	0,42
1,874 % Credit Agricole SA (MTN) 2021/2031 *	GBP	100.000			%	81,613	94.942,34	0,18
5,15 % General Motors Financial Co., Inc (MTN) 2023/2026	GBP	310.000	310.000		%	94,838	342.014,62	0,66
8,50 % Lloyds Banking Group PLC 2023/perpetual *	GBP	220.000	220.000		%	93,056	238.159,36	0,46
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 *	GBP	300.000			%	77,735	271.292,91	0,52
2,749 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030	USD	200.000			%	78,074	142.992,69	0,27
2,561 % Citigroup, Inc. 2021/2032 *	USD	300.000			%	81,361	223.519,25	0,43
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030	USD	200.000			%	119,076	218.087,93	0,42
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022/2031	USD	200.000			%	80,292	147.054,96	0,28
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual *	USD	200.000			%	85,018	155.710,64	0,30
5,30 % La Poste SA 2016/2043	USD	200.000	200.000		%	99,473	182.185,00	0,35
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2049	USD	2.500.000			%	0	2,29	0,00
6,10 % Nasdaq, Inc. 2023/2063	USD	100.000	100.000		%	101,31	92.774,73	0,18
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	200.000			%	94,563	173.192,32	0,33
4,45 % Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd (MTN) 2023/2028	USD	350.000	350.000		%	98,167	314.637,85	0,60
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	200.000			%	98,048	179.575,11	0,35
2,55 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	300.000			%	83,245	228.695,08	0,44
<b>Investmentanteile</b>							<b>680.298,85</b>	<b>1,30</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	Anteile	49	355	306	EUR	13.883,65	680.298,85	1,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>52.466.242,96</b>	<b>100,84</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-26.294,34</b>	<b>-0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro Buxl Futures 09/2023 (DB)	Stück	-4	2	6			-9.880,00	-0,02
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2023 (DB)	Stück	21	21				-27.300,00	-0,05
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (DB)	Stück	8	293	285			-6.320,00	-0,01
UK Treasury Notes 09/2023 (DB)	Stück	-5		5			3.082,81	0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	-6	4	10			8.242,02	0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	-6		6			5.880,83	0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-10.289,16</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/EUR 0,3 Mio.							846,57	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 1,2 Mio.							-8.988,22	-0,02
EUR/USD 2,1 Mio.							-2.147,51	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>404.730,86</b>	<b>0,78</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						337.102,40	0,65
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	32.272					37.542,10	0,07
US-Dollar	USD	32.854					30.086,36	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>512.231,00</b>	<b>0,98</b>
Zinsansprüche							485.288,79	0,93
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							26.458,49	0,05
Sonstige Ansprüche							483,72	0,00

## DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds

<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>84,46</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>	<b>53.401.341,51</b>	<b>102,63</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.304.016,58</b>	<b>-2,50</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	-1.304.016,58	-2,50
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-16.938,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.375.590,31</b>	<b>-2,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>52.025.751,20</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	86,03
Klasse FD .....	EUR	84,82
Klasse LD .....	EUR	84,42
Klasse TFD .....	EUR	84,43
Klasse XD .....	EUR	85,38
Klasse USD LDH .....	USD	86,73
Klasse USD XCH .....	USD	89,58
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	35.400,522
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse LD .....	Stück	362.008,674
Klasse TFD .....	Stück	21,732
Klasse XD .....	Stück	213.120,000
Klasse USD LDH .....	Stück	2.575,648
Klasse USD XCH .....	Stück	104,610

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Solactive ISS Paris Aligned Select Euro Corporate IG Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	93,702
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	116,597
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	106,932

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 10.143.999,20.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Morgan Stanley Europe SE, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Metaverse

---

## DWS Invest Metaverse

### Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate<sup>1)</sup></b>
Klasse LC	LU2576371582	9,5%
Klasse FC	LU2576371400	9,7%
Klasse LD	LU2576371665	9,4%
Klasse TFC	LU2576371749	9,7%
Klasse XC	LU2576371822	9,9%

<sup>1)</sup> Klassen FC, LC, LD, TFC und XC aufgelegt am 15.2.2023

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Metaverse

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	2.808.974,78	49,63
Telekommunikationsdienste	1.593.955,78	28,18
Dauerhafte Konsumgüter	296.309,55	5,24
Hauptverbrauchsgüter	646.734,79	11,43
Finanzsektor	181.972,55	3,21
<b>Summe Aktien</b>	<b>5.527.947,45</b>	<b>97,69</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>165.765,63</b>	<b>2,93</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.856,24</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-36.689,58</b>	<b>-0,65</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.658.879,74</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Metaverse

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>5.527.947,45</b>	<b>97,69</b>
<b>Aktien</b>								
ASML Holding NV	Stück	200	200		EUR	663,8	132.760,00	2,35
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	100	100		EUR	860,3	86.030,00	1,52
Teleperformance	Stück	780	780		EUR	154,1	120.198,00	2,12
Ubisoft Entertainment SA	Stück	7.900	7.900		EUR	25,77	203.583,00	3,60
Universal Music Group, Inc.	Stück	6.376	6.376		EUR	20,4	130.070,40	2,30
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	5.300	5.300		HKD	81,2	50.292,24	0,89
NetEase, Inc.	Stück	11.900	11.900		HKD	152,6	212.212,33	3,75
Tencent Holdings Ltd	Stück	1.900	1.900		HKD	331,6	73.627,02	1,30
Anycolor, Inc.	Stück	2.200	2.200		JPY	7.730	107.825,67	1,91
Bandai Namco Holdings, Inc.	Stück	8.700	8.700		JPY	3.321	183.192,68	3,24
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd	Stück	4.400	4.400		JPY	2.485,5	69.340,41	1,23
Nintendo Co., Ltd	Stück	2.200	2.200		JPY	6.542	91.254,27	1,61
Sony Group Corp.	Stück	1.900	1.900		JPY	12.965	156.187,44	2,76
Square Enix Holdings Co., Ltd	Stück	3.500	3.500		JPY	6.688	148.417,22	2,62
Activision Blizzard, Inc.	Stück	1.135	1.135		USD	84,02	87.328,49	1,54
Adobe, Inc.	Stück	480	550	70	USD	488,16	214.575,84	3,79
Alphabet, Inc. -A-	Stück	1.350	1.600	250	USD	120,4	148.846,17	2,63
Amazon.com, Inc.	Stück	500	500		USD	129,87	59.464,29	1,05
Apple, Inc.	Stück	800	800		USD	192,58	141.084,26	2,49
Applied Materials, Inc.	Stück	1.000	1.000		USD	145,21	132.976,20	2,35
Arista Networks, Inc.	Stück	940	1.390	450	USD	161,39	138.925,47	2,46
Autodesk, Inc.	Stück	720	720		USD	207,05	136.516,50	2,41
Autohome, Inc. -ADR-	Stück	2.500	2.500		USD	29,59	67.742,68	1,20
Bentley Systems, Inc. -B-	Stück	1.200	2.600	1.400	USD	54,01	59.351,65	1,05
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	700	900	200	USD	233,22	149.500,01	2,64
Ciena Corp.	Stück	4.250	4.250		USD	42,67	166.069,15	2,93
Coinbase Global, Inc. -A-	Stück	800	1.100	300	USD	70,65	51.758,25	0,91
Coupang LLC	Stück	5.000	5.000		USD	17,52	80.219,79	1,42
Datadog, Inc.	Stück	920	920		USD	98,59	83.061,18	1,47
Endeavor Group Holdings, Inc. -A-	Stück	3.029	3.029		USD	23,88	66.238,58	1,17
Fortinet, Inc.	Stück	1.000	1.800	800	USD	75,63	69.258,25	1,22
Intuitive Surgical, Inc.	Stück	250	250		USD	342,44	78.397,44	1,39
Match Group, Inc.	Stück	2.200	2.200		USD	42,17	84.957,88	1,50
Medtronic PLC	Stück	1.000	1.000		USD	88,47	81.016,49	1,43
MercadoLibre, Inc.	Stück	150	150		USD	1.189,99	163.460,18	2,89
Meta Platforms, Inc.	Stück	800	800		USD	286,99	210.249,10	3,72
Microsoft Corp.	Stück	500	500		USD	340,78	156.034,81	2,76
NVIDIA Corp.	Stück	480	700	220	USD	420,5	184.835,18	3,27
PayPal Holdings, Inc.	Stück	2.250	2.250		USD	66,44	136.895,62	2,42
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	100	100		USD	1.374	125.824,19	2,22
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	2.350	2.650	300	USD	101,46	218.343,43	3,86
Trade Desk, Inc.	Stück	1.200	1.700	500	USD	78,51	86.274,73	1,52
Unity Software, Inc.	Stück	1.800	2.700	900	USD	44,02	72.560,45	1,28
Veeva Systems, Inc.	Stück	500	500		USD	199,21	91.213,38	1,61
Visa, Inc.	Stück	600	600		USD	236,99	130.214,30	2,30
Walt Disney Co.	Stück	1.100	1.100		USD	89,11	89.762,83	1,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>5.527.947,45</b>	<b>97,69</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>165.765,63</b>	<b>2,93</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						19.782,38	0,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar	HKD	4.628					540,85	0,01
Japanischer Yen	JPY	240.207					1.523,02	0,03
US-Dollar	USD	157.160					143.919,38	2,54
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.856,24</b>	<b>0,03</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.392,74	0,02
Sonstige Ansprüche							463,50	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>5.695.569,32</b>	<b>100,65</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-36.689,58</b>	<b>-0,65</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-36.689,58	-0,65
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-36.689,58</b>	<b>-0,65</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>5.658.879,74</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Metaverse

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	109,73
Klasse LC .....	EUR	109,47
Klasse LD .....	EUR	109,42
Klasse TFC .....	EUR	109,73
Klasse XC .....	EUR	109,90
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	858,000
Klasse LD .....	Stück	234,000
Klasse TFC .....	Stück	305,000
Klasse XC .....	Stück	50.000,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

50% MSCI World Information Tech Index Net Return in EUR, 35% MSCI World Communication Services Index (Net) in EUR, 15% MSCI All Country World Index, in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	77,279
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	119,386
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	97,363

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.2.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Hongkong Dollar .....	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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



# DWS Invest Multi Opportunities

## DWS Invest Multi Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1054321358	4,0%
Klasse FC	LU1054322166	4,3%
Klasse FD	LU1254146480	4,3%
Klasse LD	LU1254146563	4,0%
Klasse LDQ	LU1054321515	4,0%
Klasse NC	LU1054321606	3,7%
Klasse NDQ	LU1054321861	3,7%
Klasse PFC	LU1054321945	3,5%
Klasse PFDQ	LU1054322083	4,0%
Klasse TFC	LU1663932728	4,3%
Klasse TFD	LU1663932991	4,4%
Klasse AUD LCH <sup>1)</sup>	LU1196385774	4,3%
Klasse AUD LDMH <sup>1)</sup>	LU1254146217	4,2%
Klasse RMB LDMH <sup>2)</sup>	LU1289539220	3,7%
Klasse GBP CH RD <sup>3)</sup>	LU1220887316	5,0%
Klasse HKD LDMH <sup>4)</sup>	LU1230072123	4,4%
Klasse SEK LCH <sup>5)</sup>	LU1289020312	4,1%
Klasse SGD LDMH <sup>6)</sup>	LU1196386152	4,5%
Klasse USD FCH <sup>7)</sup>	LU1224427564	5,5%
Klasse USD LCH <sup>7)</sup>	LU1196394099	5,2%
Klasse USD LDMH <sup>7)</sup>	LU1254146647	5,2%
Klasse USD RDMH <sup>7)</sup>	LU1433454672	5,6%
Klasse USD TFCH <sup>7)</sup>	LU1663933882	5,4%

<sup>1)</sup> in AUD

<sup>2)</sup> in CNY

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in HKD

<sup>5)</sup> in SEK

<sup>6)</sup> in SGD

<sup>7)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Multi Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	13.242.669,40	4,14
Telekommunikationsdienste	14.475.631,86	4,53
Dauerhafte Konsumgüter	22.403.031,29	7,01
Finanzsektor	15.944.230,67	5,01
Grundstoffe	3.776.508,96	1,19
Industrien	7.935.373,54	2,48
Versorger	8.897.784,09	2,79
<b>Summe Aktien</b>	<b>86.675.229,81</b>	<b>27,15</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	14.642.455,82	4,59
<b>Summe Anleihen</b>	<b>14.642.455,82</b>	<b>4,59</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	63.564.819,27	19,91
Sonstige Fonds	124.668.204,34	39,05
Aktienfonds	19.935.129,89	6,25
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>208.168.153,50</b>	<b>65,21</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-719.084,13</b>	<b>-0,22</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>11.407.360,63</b>	<b>3,57</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>264.946,09</b>	<b>0,08</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>241.871,10</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-67.581,61</b>	<b>-0,02</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-609.390,66</b>	<b>-0,20</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-779.855,11</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>319.224.105,44</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Multi Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>101.317.685,63</b>	<b>31,74</b>
<b>Aktien</b>								
Novartis AG	Stück	10.562	10.562		CHF	89,92	970.399,79	0,30
Roche Holding AG	Stück	7.419	1.811		CHF	274,6	2.081.584,94	0,65
Orsted AS	Stück	3.850	3.850		DKK	650,2	336.171,75	0,11
Allianz SE	Stück	7.877			EUR	213,55	1.682.133,35	0,53
Alstom SA	Stück	61.509			EUR	27,28	1.677.965,52	0,53
AXA SA	Stück	125.407			EUR	27,155	3.405.427,09	1,07
Bayer AG	Stück	31.799	1.731		EUR	50,78	1.614.753,22	0,51
Deutsche Telekom AG	Stück	208.793			EUR	19,992	4.174.189,66	1,31
DHL Group	Stück	38.719			EUR	44,765	1.733.256,04	0,54
E.ON SE	Stück	338.463			EUR	11,7	3.960.017,10	1,24
Enel SpA	Stück	355.059			EUR	6,174	2.192.134,27	0,69
EssilorLuxottica SA	Stück	10.313			EUR	172,54	1.779.405,02	0,56
Evonik Industries AG	Stück	74.198			EUR	17,48	1.296.981,04	0,41
Infineon Technologies AG	Stück	71.460			EUR	37,73	2.696.185,80	0,84
L'Oreal SA	Stück	2.921			EUR	427,5	1.248.727,50	0,39
Merck KGaA	Stück	6.570	1.215		EUR	151,2	993.384,00	0,31
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	6.689			EUR	344,5	2.304.360,50	0,72
Sanofi	Stück	9.341			EUR	98,13	916.632,33	0,29
Siemens Energy AG	Stück	79.491	79.491		EUR	16,25	1.291.728,75	0,40
Veolia Environnement SA	Stück	82.999			EUR	29,03	2.409.460,97	0,75
Vinci SA	Stück	16.206			EUR	106,58	1.727.235,48	0,54
Vonovia SE	Stück	127.096			EUR	17,96	2.282.644,16	0,72
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	7.069			GBP	59,34	487.984,60	0,15
Smith & Nephew PLC	Stück	56.628	56.628		GBP	12,569	828.014,61	0,26
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	26.299			KRW	72.200	1.319.634,82	0,41
Activision Blizzard, Inc.	Stück	20.290			USD	84,02	1.561.140,99	0,49
Alphabet, Inc. -C-	Stück	34.649			USD	121,35	3.850.418,07	1,21
Amazon.com, Inc.	Stück	14.879			USD	129,87	1.769.538,38	0,55
Amgen, Inc.	Stück	5.867			USD	221,9	1.192.204,60	0,37
AT&T, Inc.	Stück	146.616			USD	15,99	2.146.877,34	0,67
BioNTech SE -ADR-	Stück	4.565			USD	107,82	450.731,09	0,14
Emerson Electric Co.	Stück	7.345			USD	89,91	604.751,84	0,19
Johnson & Johnson	Stück	6.359			USD	164,53	958.101,07	0,30
JPMorgan Chase & Co.	Stück	17.589		1.320	USD	144,62	2.329.415,21	0,73
Linde PLC	Stück	7.074	7.074		USD	382,76	2.479.527,92	0,78
Mastercard, Inc.	Stück	5.876			USD	390,89	2.103.360,67	0,66
Medtronic PLC	Stück	32.524	5.035		USD	88,47	2.634.980,35	0,83
Merck & Co., Inc.	Stück	17.488			USD	114,17	1.828.392,99	0,57
Microsoft Corp.	Stück	16.908			USD	340,78	5.276.473,23	1,65
PayPal Holdings, Inc.	Stück	24.735			USD	66,44	1.504.939,15	0,47
Pfizer, Inc.	Stück	47.553			USD	36,275	1.579.656,81	0,49
Pinterest, Inc. -A-	Stück	70.984			USD	27,73	1.802.551,74	0,56
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	25.715			USD	101,46	2.389.234,56	0,75
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	2.799			USD	520,11	1.333.139,22	0,42
Union Pacific Corp.	Stück	4.796			USD	205,02	900.435,91	0,28
Visa, Inc.	Stück	8.464			USD	236,99	1.836.889,69	0,58
Walt Disney Co.	Stück	8.971			USD	89,11	732.056,67	0,23
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	1.000.000			%	84,416	844.160,00	0,26
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	800.000			%	85,798	686.384,00	0,21
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2.775.000			%	98,324	2.728.491,00	0,85
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	750.000			%	97,239	729.292,50	0,23
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	1.000.000			%	100,89	1.008.900,00	0,32
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual *	EUR	2.557.000			%	92,356	2.361.542,92	0,74
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	1.000.000			%	99,241	992.410,00	0,31
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	400.000			%	91,133	364.532,00	0,11
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	850.000			%	86,162	732.377,00	0,23
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	1.100.000			%	100,691	1.107.601,00	0,35
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	640.000			%	97,471	623.814,40	0,20
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	700.000			%	99,515	696.605,00	0,22
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027 **	EUR	900.000			%	84,119	757.071,00	0,24
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	200.000			%	93,873	187.746,00	0,06
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	900.000			%	91,281	821.529,00	0,26
<b>Investmentanteile</b>							<b>208.168.153,50</b>	<b>65,21</b>

## DWS Invest Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -SC- EUR - (0,200%) . . .	Anteile	877.508		42.399	EUR	58,56	51.386.868,48	16,10
DWS Concept - DWS Concept Kaldemorgen -IC100- EUR - (0,350%) . . . . .	Anteile	351.648	3.107	23.889	EUR	114,16	40.144.135,68	12,57
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -XD- EUR - (0,200%) . . . . .	Anteile	45.582			EUR	91,8	4.184.427,60	1,31
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0,600%) . . . . .	Anteile	172.475			EUR	101,8	17.557.955,00	5,50
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0,350%) . . . . .	Anteile	49.800		13.111	EUR	116,98	5.825.604,00	1,82
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%) . . .	Anteile	271.210	178.079	222.483	EUR	27,044	7.334.603,24	2,30
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -IC- EUR - (0,060%) . . . . .	Anteile	18.434			EUR	42,42	781.970,28	0,24
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -ID- EUR - (0,060%) . . . . .	Anteile	15.906			EUR	134,06	2.132.358,36	0,67
Xtrackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF -IC- EUR - (0,020%) . . . . .	Anteile	14.730			EUR	142,6	2.100.498,00	0,66
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -IC- EUR - (0,100%) . . . . .	Anteile	138.653		125.545	EUR	20,2	2.800.790,60	0,88
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%) . . . .	Anteile	466.117			USD	29,52	12.600.526,65	3,95
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,150%) . . . . .	Anteile	771.984		65.823	EUR	4,508	3.480.103,87	1,09
iShares II plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0,120%) . . . . .	Anteile	817.324		61.577	EUR	4,811	3.932.390,96	1,23
iShares III PLC - iShares € Corp Bond 1-5yr UCITS ETF EUR - (0,150%) . . . . .	Anteile	12.450			EUR	102,355	1.274.319,75	0,40
iShares III PLC - iShares € Corp Bond ex-Financials UCITS ETF -EUR- GBP - (0,200%) . . . . .	Anteile	12.951			EUR	104,15	1.348.846,65	0,42
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%) . . . . .	Anteile	74.877		12.503	EUR	115,54	8.651.288,58	2,71
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%) . . . . .	Anteile	22.305	5.077		EUR	115,54	2.577.119,70	0,81
iShares III PLC - iShares Euro Corporate Bond 1-5yr UCITS ETF EUR - (0,200%) . . . . .	Anteile	26.392		3.213	EUR	102,36	2.701.485,12	0,85
iShares III PLC - iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr ESG UCITS ETF EUR - (0,200%) . . . . .	Anteile	14.647			EUR	102,145	1.496.117,82	0,47
iShares PLC - iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF EUR - (0,200%) . . . . .	Anteile	3.190			EUR	118,79	378.940,10	0,12
iShares PLC - iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF EUR - (0,200%) . . . . .	Anteile	19.712		1.936	EUR	118,74	2.340.602,88	0,73
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0,300%) . .	Anteile	236.999		27.501	EUR	139,82	33.137.200,18	10,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>309.485.839,13</b>	<b>96,95</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>520.783,68</b>	<b>0,16</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Dax Index 09/2023 (DB) . . . . .	Stück	-18		18			-2.700,00	0,00
DJ Euro Stoxx 50 09/2023 (DB) . . . . .	Stück	251	251				192.328,83	0,06
S & P MINI 500 Futures 09/2023 (DB) . . . . .	Stück	21	21				87.472,39	0,03
Topix Index 09/2023 (DB) . . . . .	Stück	46	46				243.682,46	0,07
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-758.450,38</b>	<b>-0,24</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Japan 10 year Bond Futures 09/2023 (DB) . . . . .	Stück	-3	16	19			-12.363,87	0,00
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (DB) . . . . .	Stück	81	81				-121.356,70	-0,04
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2023 (DB) . . . . .	Stück	13	159	146			-26.917,10	-0,01
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2023 (DB) . . . . .	Stück	4	4				-801,28	0,00
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (DB) . . . . .	Stück	411	634	223			-597.011,43	-0,19

## DWS Invest Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>178.801,87</b>	<b>0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/EUR 2,0 Mio. ....							-4.083,70	0,00
CNH/EUR 0,1 Mio. ....							-27,45	0,00
HKD/EUR 18,0 Mio. ....							9.368,63	0,00
JPY/EUR 3 356,8 Mio. ....							-6.152,58	0,00
SEK/EUR 0,4 Mio. ....							-63,66	0,00
SGD/EUR 11,3 Mio. ....							-4.786,52	0,00
USD/EUR 61,6 Mio. ....							198.153,53	0,06
<b>Geschlossene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,1 Mio. ....							-48,40	0,00
JPY/EUR 199,5 Mio. ....							-2.122,42	0,00
USD/EUR 1,5 Mio. ....							2.069,45	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 1,8 Mio. ....							-13.505,01	0,00
<b>Swaps</b>							<b>-660.219,30</b>	<b>-0,20</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection buyer</b>								
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (JP) .....	Stück	10.000.000	10.000.000				-395.340,90	-0,12
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2028 (OTC) (GS) .....	Stück	6.700.000	6.700.000				-264.878,40	-0,08
<b>Bankguthaben</b>							<b>11.407.360,63</b>	<b>3,57</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						10.418.378,83	3,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....								
Dänische Kronen .....	DKK	8.000					1.074,39	0,00
Norwegische Kronen .....	NOK	76.057					6.508,62	0,00
Schwedische Kronen .....	SEK	40.000					3.397,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen .....								
Australischer Dollar .....	AUD	4.460					2.717,21	0,00
Brasilianischer Real .....	BRL	9.001					1.709,93	0,00
Britisches Pfund .....	GBP	401					465,98	0,00
Chinesischer Renminbi .....	CNY	25.591					3.223,29	0,00
Hongkong Dollar .....	HKD	46.215					5.400,68	0,00
Mexikanischer Peso .....	MXN	4.210					225,80	0,00
Russischer Rubel .....	RUB	1.212.170					12.402,75	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	4.001					4.087,63	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	153.463					103.857,17	0,03
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	10.883					528,88	0,00
Südkoreanischer Won .....	KRW	5.000.001					3.474,94	0,00
US-Dollar .....	USD	917.179					839.907,49	0,27
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>264.946,09</b>	<b>0,08</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							39.812,69	0,01
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *** .....							12.862,16	0,00
Zinsansprüche .....							211.879,12	0,07
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							1,15	0,00
Sonstige Ansprüche .....							390,97	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>241.871,10</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>							<b>322.133.092,24</b>	<b>100,90</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-67.581,61</b>	<b>-0,02</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen .....								
Japanischer Yen .....	JPY	-10.658.805					-67.581,61	-0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-609.390,66</b>	<b>-0,20</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-578.783,64	-0,19
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-30.607,02	-0,01

## DWS Invest Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-779.855,11</b>	<b>-0,24</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.908.986,80</b>	<b>-0,90</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>319.224.105,44</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD LCH	AUD	117,66
Klasse AUD LDMH	AUD	70,52
Klasse RMB LDMH	CNY	93,55
Klasse FC	EUR	120,53
Klasse FD	EUR	104,94
Klasse LC	EUR	120,99
Klasse LD	EUR	103,66
Klasse LDQ	EUR	89,91
Klasse NC	EUR	115,61
Klasse NDQ	EUR	85,92
Klasse PFC	EUR	116,05
Klasse PFDQ	EUR	86,42
Klasse TFC	EUR	110,97
Klasse TFD	EUR	105,53
Klasse GBP CH RD	GBP	116,63
Klasse HKD LDMH	HKD	60,62
Klasse SEK LCH	SEK	1.122,80
Klasse SGD LDMH	SGD	6,37
Klasse USD FCH	USD	124,98
Klasse USD LCH	USD	120,00
Klasse USD LDMH	USD	72,40
Klasse USD RDMH	USD	85,70
Klasse USD TFCH	USD	124,31
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD LCH	Stück	9.347,924
Klasse AUD LDMH	Stück	11.974,000
Klasse RMB LDMH	Stück	725,000
Klasse FC	Stück	106.722,534
Klasse FD	Stück	105,000
Klasse LC	Stück	564.943,996
Klasse LD	Stück	4.449,000
Klasse LDQ	Stück	475.482,370
Klasse NC	Stück	597.994,108
Klasse NDQ	Stück	844.336,495
Klasse PFC	Stück	12.836,000
Klasse PFDQ	Stück	25.391,000
Klasse TFC	Stück	3.441,000
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse GBP CH RD	Stück	72,000
Klasse HKD LDMH	Stück	295.979,525
Klasse SEK LCH	Stück	361,000
Klasse SGD LDMH	Stück	1.767.909,925
Klasse USD FCH	Stück	107,000
Klasse USD LCH	Stück	152.354,516
Klasse USD LDMH	Stück	80.754,220
Klasse USD RDMH	Stück	203.453,000
Klasse USD TFCH	Stück	24,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
60% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR, 40% iBoxx Euro Overall Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	59,129
größter potenzieller Risikobetrag	%	90,628
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	71,163

## DWS Invest Multi Opportunities

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,9, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 142.554.532,07. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR</b>	<b>650.000,00</b>
davon:		
Bankguthaben	EUR	650.000,00

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

GS = Goldman Sachs AG

JP = J.P. Morgan SE

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027 .....	EUR	900.000	757.071,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>757.071,00</b>	<b>757.071,00</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, Deutsche Bank AG FI

#### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:

Schuldverschreibungen

**EUR** **843.915,63**  
EUR 843.915,63

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar .....	AUD	1,641488	= EUR	1
Brasilianischer Real .....	BRL	5,263822	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,978705	= EUR	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	7,938785	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	18,646171	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,685491	= EUR	1
Russischer Rubel .....	RUB	97,733991	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	20,577373	= EUR	1

## DWS Invest Multi Opportunities

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- \*\*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.



# DWS Invest Multi Strategy

---

## DWS Invest Multi Strategy

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse FC	LU0616844766	0,0%
Klasse FD	LU1264174118	-0,1%
Klasse LC	LU0616843958	-0,3%
Klasse LD	LU0616844170	-0,3%
Klasse XC	LU1808979337	0,2%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Multi Strategy

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	527.972,76	2,24
Telekommunikationsdienste	328.076,68	1,40
Dauerhafte Konsumgüter	530.184,17	2,26
Energie	92.490,20	0,42
Hauptverbrauchsgüter	293.921,90	1,27
Finanzsektor	365.281,65	1,55
Grundstoffe	88.408,03	0,39
Industrien	199.560,77	0,85
Versorger	45.424,59	0,18
<b>Summe Aktien</b>	<b>2.471.320,75</b>	<b>10,56</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	5.114.344,62	21,86
Zentralregierungen	7.987.980,15	34,13
Regionalregierungen	577.269,51	2,46
<b>Summe Anleihen</b>	<b>13.679.594,28</b>	<b>58,45</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	697.134,86	2,98
Aktienfonds	455.745,49	1,95
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1.152.880,35</b>	<b>4,93</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>4.983.747,14</b>	<b>21,30</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>1.143.836,04</b>	<b>4,89</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>49.936,38</b>	<b>0,21</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-68.006,10</b>	<b>-0,29</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-11.706,65</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.401.602,19</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Multi Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>16.150.915,03</b>	<b>69,01</b>
<b>Aktien</b>								
BHP Group Ltd	Stück	223	223		AUD	44,99	6.112,00	0,03
BlueScope Steel Ltd	Stück	595	595		AUD	20,55	7.448,88	0,03
Brambles Ltd	Stück	948	948		AUD	14,41	8.322,13	0,04
Coles Group Ltd	Stück	417	417		AUD	18,42	4.679,38	0,02
Commonwealth Bank of Australia	Stück	133	190	57	AUD	100,27	8.124,28	0,03
Fortescue Metals Group Ltd	Stück	638		2.418	AUD	22,18	8.620,74	0,04
Orica Ltd	Stück	445	445		AUD	14,83	4.020,35	0,02
Rio Tinto Ltd	Stück	53	53		AUD	114,69	3.703,09	0,02
Sonic Healthcare Ltd	Stück	453		1.274	AUD	35,57	9.816,22	0,04
Telstra Group Ltd	Stück	1.712	1.712		AUD	4,3	4.484,71	0,02
Wesfarmers Ltd	Stück	230	230		AUD	49,34	6.913,36	0,03
Bank of Montreal	Stück	88	88		CAD	119,26	7.263,50	0,03
CGI, Inc.	Stück	201	201		CAD	139,22	19.367,16	0,08
Element Fleet Management Corp.	Stück	388	388		CAD	20,15	5.410,97	0,02
Hydro One Ltd	Stück	482	482		CAD	37,49	12.506,36	0,05
Loblaw Cos Ltd	Stück	40	40		CAD	120,05	3.323,46	0,01
Magna International, Inc.	Stück	179		857	CAD	74,93	9.282,76	0,04
National Bank of Canada	Stück	120	120		CAD	98,27	8.161,51	0,03
Pembina Pipeline Corp.	Stück	229	229		CAD	41,205	6.530,61	0,03
Sun Life Financial, Inc.	Stück	209	209		CAD	68,81	9.953,28	0,04
Toronto-Dominion Bank	Stück	267	105	441	CAD	82	15.152,82	0,06
ABB Ltd	Stück	506	506		CHF	35,21	18.203,91	0,08
Kuehne + Nagel International AG	Stück	54	54		CHF	265,2	14.632,40	0,06
Novartis AG	Stück	261	160	354	CHF	89,92	23.979,77	0,10
Roche Holding AG	Stück	63	63		CHF	274,6	17.676,22	0,08
Carlsberg AS -B-	Stück	47		400	DKK	1.093	6.898,77	0,03
Novo Nordisk A/S	Stück	178	78	256	DKK	1.098,2	26.251,55	0,11
ABN AMRO Bank NV	Stück	397	397		EUR	14,335	5.691,00	0,02
ASML Holding NV	Stück	43	51	8	EUR	663,8	28.543,40	0,12
AXA SA	Stück	517	517		EUR	27,155	14.039,14	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stück	846	846		EUR	7,058	5.971,07	0,03
CRH PLC	Stück	82		911	EUR	50,84	4.168,88	0,02
Danone SA	Stück	130	130		EUR	56,21	7.307,30	0,03
Deutsche Telekom AG	Stück	420		1.510	EUR	19,992	8.396,64	0,04
Hannover Rueck SE	Stück	25	25		EUR	194,3	4.857,50	0,02
Hermes International	Stück	3	3		EUR	1.989	5.967,00	0,03
Iberdrola SA	Stück	1.650	1.214	3.274	EUR	12,01	19.816,50	0,08
Industria de Diseno Textil SA	Stück	243	243		EUR	35,3	8.577,90	0,04
Ipsen SA	Stück	25	25		EUR	110,5	2.762,50	0,01
Kone Oyj	Stück	119	119		EUR	47,99	5.710,81	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	470		1.232	EUR	31,415	14.765,05	0,06
L'Oreal SA	Stück	12		95	EUR	427,5	5.130,00	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	25		55	EUR	860,3	21.507,50	0,09
Mercedes-Benz Group AG	Stück	126		514	EUR	73,73	9.289,98	0,04
Naturgy Energy Group SA	Stück	144	144		EUR	27,28	3.928,32	0,02
Neste Oyj	Stück	299	398	99	EUR	35,27	10.545,73	0,05
Sanofi	Stück	54		449	EUR	98,13	5.299,02	0,02
Siemens AG	Stück	35	35		EUR	152,74	5.345,90	0,02
Sodexo SA	Stück	86	86		EUR	101,25	8.707,50	0,04
Stellantis NV	Stück	371	371		EUR	16,072	5.962,71	0,03
Telefonica SA	Stück	846	846		EUR	3,745	3.168,27	0,01
Umicore SA	Stück	176	176		EUR	25,7	4.523,20	0,02
UniCredit SpA	Stück	390	390		EUR	21,4	8.346,00	0,04
Wendel SE	Stück	27	27		EUR	94	2.538,00	0,01
3i Group PLC	Stück	853	853		GBP	19,435	19.285,65	0,08
Auto Trader Group PLC	Stück	645	645		GBP	6,112	4.586,10	0,02
Bunzl PLC	Stück	160	160		GBP	30,17	5.615,60	0,02
Compass Group PLC	Stück	274	274		GBP	22,05	7.028,45	0,03
GSK PLC	Stück	1.000	1.000		GBP	13,888	16.156,24	0,07
Hikma Pharmaceuticals PLC	Stück	158	158		GBP	18,835	3.461,97	0,01
HSBC Holdings PLC	Stück	982		5.067	GBP	6,238	7.126,20	0,03
InterContinental Hotels Group PLC	Stück	67	67		GBP	54,56	4.252,55	0,02
Johnson Matthey PLC	Stück	178	178		GBP	17,56	3.636,18	0,02
Legal & General Group PLC	Stück	1.729	1.729		GBP	2,283	4.592,00	0,02
Persimmon PLC	Stück	238	238		GBP	10,355	2.867,00	0,01
SSE PLC	Stück	162		1.854	GBP	18,44	3.475,17	0,01
Tesco PLC	Stück	5.967	5.967		GBP	2,496	17.326,11	0,07
Unilever PLC	Stück	210		597	GBP	41,025	10.022,32	0,04
AIA Group Ltd	Stück	400	400	3.000	HKD	79,1	3.697,48	0,02
CK Asset Holdings Ltd	Stück	2.000	2.000		HKD	43,4	10.143,52	0,04
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd	Stück	1.000	1.000		HKD	39,15	4.575,10	0,02
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	200	300	100	JPY	4,086	5.181,41	0,02
Dai Nippon Printing Co., Ltd	Stück	100	100		JPY	4,078	2.585,63	0,01
ITOCHU Corp.	Stück	200	400	200	JPY	5,687	7.211,63	0,03
KDDI Corp.	Stück	100	100	1.900	JPY	4,450	2.821,50	0,01
Marubeni Corp.	Stück	300		3.400	JPY	2,440	4.641,21	0,02

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Mitsubishi Corp.	Stück	200	300	100	JPY	6.930	8.787,86	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stück	700	700	7.300	JPY	1.065	4.726,80	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	2.500	2.500		JPY	170,5	2.702,62	0,01
Nissan Chemical Corp.	Stück	100		700	JPY	6.169	3.911,42	0,02
SG Holdings Co., Ltd	Stück	200	400	200	JPY	2.047,5	2.596,41	0,01
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	100	400	600	JPY	4.768	3.023,13	0,01
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd	Stück	100	100		JPY	4.631	2.936,26	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd	Stück	100	100		JPY	5.212	3.304,64	0,01
TOPPAN, Inc.	Stück	200	200		JPY	3.100	3.931,08	0,02
Toyota Motor Corp.	Stück	600	600		JPY	2.308,5	8.782,16	0,04
Norsk Hydro ASA	Stück	1.159	1.159		NOK	63,82	6.329,85	0,03
Atlas Copco AB -A-	Stück	997	997		SEK	155,35	13.153,59	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB -A-	Stück	460	460		SEK	119,55	4.670,30	0,02
DBS Group Holdings Ltd	Stück	400	400		SGD	31,51	8.529,82	0,04
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd	Stück	1.100	1.100		SGD	12,28	9.141,61	0,04
Singapore Airlines Ltd	Stück	1.200	1.200		SGD	7,15	5.806,56	0,02
Singapore Exchange Ltd	Stück	900	900		SGD	9,61	5.853,25	0,03
Accenture PLC	Stück	78	87	9	USD	310,88	22.205,72	0,09
Adobe, Inc.	Stück	47		122	USD	488,16	21.010,55	0,09
Aflac, Inc.	Stück	189	189		USD	69,66	12.056,54	0,05
Alphabet, Inc. -A-	Stück	624	138	1.131	USD	120,4	68.800,01	0,29
Amazon.com, Inc.	Stück	305	57	691	USD	129,87	36.273,22	0,16
American Water Works Co., Inc.	Stück	44	44		USD	141,42	5.698,24	0,02
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	62	62		USD	332,18	18.860,04	0,08
Apple, Inc.	Stück	786	147	1.487	USD	192,58	138.615,29	0,59
Applied Materials, Inc.	Stück	139		434	USD	145,21	18.483,69	0,08
Arch Capital Group Ltd	Stück	144	144		USD	73,81	9.733,19	0,04
Arista Networks, Inc.	Stück	90	90		USD	161,39	13.301,37	0,06
Avery Dennison Corp.	Stück	17	17		USD	168,4	2.621,61	0,01
Baker Hughes Co.	Stück	377	377		USD	31,59	10.906,07	0,05
Bank of America Corp.	Stück	499		1.015	USD	28,865	13.190,15	0,06
Berkshire Hathaway, Inc.	Stück	17		243	USD	339,91	5.291,64	0,02
Best Buy Co., Inc.	Stück	63		425	USD	83,02	4.789,62	0,02
Biogen, Inc.	Stück	17	17		USD	284,43	4.427,94	0,02
BlackRock, Inc.	Stück	10	2	57	USD	692,64	6.342,86	0,03
Booking Holdings, Inc.	Stück	9	9		USD	2.700	22.252,75	0,10
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	71		760	USD	64,12	4.168,97	0,02
Broadcom, Inc.	Stück	19	19		USD	873	15.189,56	0,06
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	89	111	22	USD	233,22	19.007,86	0,08
Cardinal Health, Inc.	Stück	67	67		USD	94,38	5.790,71	0,02
Carrier Global Corp.	Stück	67	67		USD	49,66	3.046,91	0,01
CBRE Group, Inc.	Stück	243	86	287	USD	80,53	17.920,14	0,08
Celanese Corp.	Stück	52	52		USD	115,52	5.500,95	0,02
Charter Communications, Inc. -A-	Stück	19	19		USD	367,26	6.390,06	0,03
Cheniere Energy, Inc.	Stück	34	34		USD	152,51	4.748,48	0,02
Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stück	5		12	USD	2.122,18	9.716,94	0,04
Cigna Corp.	Stück	59	59		USD	277,71	15.004,48	0,06
Cintas Corp.	Stück	24	24		USD	496,23	10.906,15	0,05
Cisco Systems, Inc.	Stück	436	436		USD	51,87	20.710,00	0,09
Coca-Cola Co.	Stück	350	350		USD	59,93	19.208,34	0,08
Comcast Corp.	Stück	485		966	USD	41,665	18.505,07	0,08
Copart, Inc.	Stück	115	115	1.238	USD	91,08	9.591,76	0,04
Costco Wholesale Corp.	Stück	9	32	23	USD	534,41	4.404,48	0,02
Dell Technologies, Inc. -A-	Stück	125	125		USD	54,43	6.230,54	0,03
Discover Financial Services	Stück	63		127	USD	117,89	6.801,35	0,03
eBay, Inc.	Stück	316	316		USD	45,09	13.048,02	0,06
Elevance Health, Inc.	Stück	31		92	USD	439,53	12.477,50	0,05
Eli Lilly & Co.	Stück	36	36	122	USD	466,84	15.390,33	0,07
EPAM Systems, Inc.	Stück	19	19		USD	223,91	3.895,87	0,02
Expeditors International of Washington, Inc.	Stück	67	67		USD	120,96	7.421,54	0,03
FactSet Research Systems, Inc.	Stück	19	19		USD	399,09	6.943,87	0,03
Fair Isaac Corp.	Stück	20	20		USD	811,96	14.871,06	0,06
Fox Corp. -A-	Stück	316		1.121	USD	34,35	9.940,11	0,04
General Electric Co.	Stück	199	199		USD	108,78	19.823,46	0,08
General Mills, Inc.	Stück	161	161		USD	76,78	11.320,13	0,05
Goldman Sachs Group, Inc.	Stück	23		88	USD	324,38	6.832,18	0,03
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	Stück	41	41		USD	145,26	5.453,90	0,02
Hologic, Inc.	Stück	182		362	USD	80,79	13.465,00	0,06
Home Depot, Inc.	Stück	96		319	USD	309,85	27.239,56	0,12
IDEXX Laboratories, Inc.	Stück	18	18		USD	502,36	8.280,66	0,04
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	449	449		USD	38,35	15.768,45	0,07
Intuit, Inc.	Stück	20		98	USD	457,8	8.384,62	0,04
Johnson & Johnson	Stück	91	91		USD	164,53	13.710,83	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Stück	265	61	483	USD	144,62	35.095,52	0,15
Kimberly-Clark Corp.	Stück	87	87		USD	137,66	10.967,42	0,05
KLA Corp.	Stück	27		82	USD	484,78	11.986,32	0,05
Lennox International, Inc.	Stück	48	48		USD	325,05	14.287,91	0,06
Liberty Global PLC	Stück	357	357		USD	17,77	5.809,42	0,02
Linde PLC	Stück	68	75	7	USD	382,76	23.834,87	0,10
Lululemon Athletica, Inc.	Stück	29		88	USD	376,22	9.991,19	0,04
Marathon Petroleum Corp.	Stück	122	122		USD	115,99	12.958,59	0,06
Mastercard, Inc.	Stück	74	22	125	USD	390,89	26.488,89	0,11
McKesson Corp.	Stück	32	32		USD	423,81	12.419,34	0,05
Merck & Co., Inc.	Stück	238		407	USD	114,17	24.883,21	0,11

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
MetLife, Inc.	Stück	108	108		USD	56,51	5.588,90	0,02
Mettler-Toledo International, Inc.	Stück	13	13		USD	1.329,59	15.828,45	0,07
Microsoft Corp.	Stück	350		882	USD	340,78	109.224,37	0,47
Moderna, Inc.	Stück	43	43		USD	122,89	4.839,08	0,02
Monday.com Ltd	Stück	17	17		USD	170	2.646,52	0,01
Motorola Solutions, Inc.	Stück	28		207	USD	291,235	7.467,56	0,03
Netflix, Inc.	Stück	42	42		USD	438,34	16.859,23	0,07
NVIDIA Corp.	Stück	129	17	342	USD	420,5	49.674,46	0,21
NVR, Inc.	Stück	1	1		USD	6.306	5.774,73	0,02
NXP Semiconductors NV	Stück	23	23		USD	204,17	4.300,28	0,02
Omnicom Group, Inc.	Stück	179	179		USD	95,16	15.598,57	0,07
ONEOK, Inc.	Stück	147	147		USD	61,78	8.316,54	0,04
Otis Worldwide Corp.	Stück	245	245		USD	89,35	20.046,48	0,09
Owens Corning	Stück	97	97		USD	131,57	11.687,08	0,05
PACCAR, Inc.	Stück	79	79		USD	83,76	6.059,56	0,03
Paychex, Inc.	Stück	122	122		USD	111,95	12.507,24	0,05
PayPal Holdings, Inc.	Stück	193	66	217	USD	66,44	11.742,60	0,05
PepsiCo, Inc.	Stück	132	146	14	USD	184,49	22.300,99	0,10
Pfizer, Inc.	Stück	547	236	472	USD	36,275	18.170,73	0,08
Pool Corp.	Stück	26	26		USD	373,735	8.898,45	0,04
Procter & Gamble Co.	Stück	168	79	179	USD	151,04	23.236,93	0,10
PulteGroup, Inc.	Stück	92	92		USD	77,3	6.512,45	0,03
Quest Diagnostics, Inc.	Stück	65	65		USD	140,94	8.389,29	0,04
Schlumberger NV	Stück	449	449		USD	48,99	20.143,33	0,09
Seagate Technology Holdings PLC	Stück	136	194	58	USD	62,36	7.766,45	0,03
Sirius XM Holdings, Inc.	Stück	1.090	1.090		USD	4,385	4.376,97	0,02
Snap-on, Inc.	Stück	67	67		USD	288,61	17.707,76	0,08
Steel Dynamics, Inc.	Stück	89	89		USD	108,31	8.827,46	0,04
Synopsys, Inc.	Stück	8	8		USD	435,03	3.187,03	0,01
Tesla, Inc.	Stück	110	37	242	USD	261,53	26.344,60	0,11
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	19	19		USD	520,11	9.049,53	0,04
TJX Cos, Inc.	Stück	69	27	525	USD	84,21	5.320,96	0,02
Tractor Supply Co.	Stück	30	30		USD	217,73	5.981,59	0,03
Trane Technologies PLC	Stück	69	69		USD	191,75	12.116,07	0,05
Ulta Beauty, Inc.	Stück	19	19		USD	469,97	8.177,13	0,04
Union Pacific Corp.	Stück	52		278	USD	205,02	9.762,86	0,04
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	64		344	USD	477,46	27.983,01	0,12
Valero Energy Corp.	Stück	173	173		USD	115,77	18.340,85	0,08
VeriSign, Inc.	Stück	73	73		USD	225,69	15.087,34	0,06
Verizon Communications, Inc.	Stück	296	296		USD	36,96	10.018,46	0,04
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	20		108	USD	353,23	6.469,41	0,03
Visa, Inc.	Stück	111		515	USD	236,99	24.089,65	0,10
W R Berkley Corp.	Stück	84	84		USD	59,16	4.550,77	0,02
West Pharmaceutical Services, Inc.	Stück	40	40		USD	383,5	14.047,62	0,06
WW Grainger, Inc.	Stück	19	19		USD	792,21	13.783,87	0,06
Zillow Group, Inc. -C-	Stück	121	121		USD	50,91	5.641,13	0,02

### Verzinsliche Wertpapiere

0,00	% Austria Treasury Bill 2023/2023	EUR	138.000	138.000		%	98,899	136.480,62	0,58
0,25	% BNG Bank NV (MTN) 2022/2032	EUR	192.000		310.000	%	78,526	150.769,92	0,64
2,125	% Bpifrance (MTN) 2022/2027	EUR	400.000		400.000	%	95,03	380.120,00	1,62
0,00	% Bundesobligation (MTN) 2020/2025	EUR	165.000		2.337.000	%	93,472	154.228,80	0,66
2,875	% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (MTN) 2022/2027	EUR	600.000	400.000	600.000	%	98,424	590.544,00	2,52
0,00	% Dutch Treasury Certificate 2023/2023	EUR	138.000	138.000		%	98,9	136.482,00	0,58
2,125	% European Investment Bank (MTN) 2014/2024	EUR	501.000			%	99,246	497.222,46	2,13
0,00	% European Investment Bank (MTN) 2021/2027	EUR	239.000		212.000	%	87,354	208.776,06	0,89
2,25	% European Investment Bank (MTN) 2022/2030	EUR	352.000	20.000	297.000	%	95,083	334.692,16	1,43
2,75	% European Investment Bank (MTN) 2023/2028	EUR	465.000	860.000	395.000	%	98,314	457.160,10	1,95
0,00	% European Union (MTN) 2020/2025	EUR	795.000		710.000	%	92,55	735.772,50	3,14
0,00	% European Union (MTN) 2021/2028	EUR	598.000		535.000	%	85,915	513.771,70	2,20
0,00	% European Union (MTN) 2021/2026	EUR	760.000		680.000	%	91,635	696.426,00	2,98
0,00	% Finland T-Bill 2022/2023	EUR	208.000	208.000		%	99,63	207.230,40	0,89
0,00	% Finland T-Bill 2023/2023	EUR	138.000	138.000		%	98,76	136.288,80	0,58
0,00	% Finland T-Bill 2023/2024	EUR	69.000	69.000		%	97,818	67.494,42	0,29
0,00	% France Treasury Bill BTF 2022/2023	EUR	208.000	208.000		%	99,406	206.764,48	0,88
0,00	% France Treasury Bill BTF 2022/2023	EUR	208.000	208.000		%	99,137	206.204,96	0,88
0,00	% France Treasury Bill BTF 2022/2023	EUR	138.000	138.000		%	98,851	136.414,38	0,58
0,00	% France Treasury Bill BTF 2022/2023	EUR	138.000	138.000		%	98,564	136.018,32	0,58
0,00	% France Treasury Bill BTF 2023/2024	EUR	138.000	138.000		%	98,013	135.257,94	0,58
0,00	% France Treasury Bill BTF 2023/2024	EUR	139.000	139.000		%	97,719	135.829,41	0,58
0,00	% France Treasury Bill BTF 2023/2023	EUR	208.000	208.000		%	99,542	207.047,36	0,89
0,00	% France Treasury Bill BTF 2023/2024	EUR	139.000	400.000	261.000	%	97,442	135.444,38	0,58
0,00	% German Treasury Bill 2022/2023	EUR	740.000	650.000	4.160.000	%	99,869	739.030,60	3,16
0,00	% German Treasury Bill 2023/2024	EUR	69.000	69.000		%	98,13	67.709,70	0,29
0,00	% German Treasury Bill 2023/2024	EUR	69.000	69.000		%	97,77	67.461,30	0,29
0,00	% German Treasury Bill 2023/2024	EUR	139.000	222.000	83.000	%	97,51	135.538,90	0,58
0,00	% German Treasury Bill 2023/2024	EUR	139.000	139.000		%	97,215	135.128,85	0,58

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,00 % Kingdom of Belgium Treasury Bill 2022/2023	EUR	208.000	208.000		%	99,327	206.600,16	0,88
0,00 % Kingdom of Belgium Treasury Bill 2022/2023	EUR	138.000	138.000		%	98,771	136.303,98	0,58
0,00 % Kingdom of Belgium Treasury Bill 2023/2024	EUR	139.000	1.021.000	882.000	%	98,142	136.417,38	0,58
0,00 % Kingdom of Belgium Treasury Bill 2023/2024	EUR	139.000	139.000		%	97,566	135.616,74	0,58
0,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2023	EUR	591.000			%	98,867	584.303,97	2,50
0,01 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2027	EUR	793.000			%	88,519	701.955,67	3,00
0,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2028	EUR	450.000	230.000	655.000	%	85,392	384.264,00	1,64
3,00 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV (MTN) 2022/2027	EUR	300.000		200.000	%	99,018	297.054,00	1,27
3,00 % Nederlandse Waterschapsbank NV (MTN) 2023/2033	EUR	415.000	415.000		%	98,931	410.563,65	1,76
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2022/2023	EUR	208.000	208.000		%	99,642	207.255,36	0,89
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2022/2023	EUR	138.000	138.000		%	99,384	137.149,92	0,59
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2022/2023	EUR	208.000	208.000		%	99,106	206.140,48	0,88
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2022/2023	EUR	138.000	138.000		%	98,771	136.303,98	0,58
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2022/2023	EUR	138.000	138.000		%	98,47	135.888,60	0,58
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2023/2024	EUR	139.000	2.460.000	2.321.000	%	98,126	136.395,14	0,58
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2023/2024	EUR	139.000	139.000		%	97,821	135.971,19	0,58
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2023/2024	EUR	139.000	139.000		%	97,531	135.568,09	0,58
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2023/2024	EUR	139.000	139.000		%	97,187	135.089,93	0,58
0,00 % State of North Rhine-Westphalia Germany (MTN) 2019/2029	EUR	331.000	620.000	289.000	%	82,217	272.138,27	1,16
2,00 % State of North Rhine-Westphalia Germany (MTN) 2022/2032	EUR	332.000		293.000	%	91,907	305.131,24	1,30
0,10 % Unedic Asseo (MTN) 2020/2026	EUR	400.000		200.000	%	89,66	358.640,00	1,53
0,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds - WI Reopening 2022/2052	USD	0			%	84,825	0,01	0,00
2,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2026	USD	634.900			%	92,453	537.532,00	2,30
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.152.880,35</b>	<b>4,93</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	0			EUR	9.855,973	9,86	0,00
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	16.852		47.936	EUR	27,044	455.745,49	1,95
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Athena UI -V- EUR - (0,500%)	Anteile	6.500		45.467	EUR	107,25	697.125,00	2,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>17.303.795,38</b>	<b>73,94</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>5.060.057,01</b>	<b>21,62</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
DJ Euro Stoxx 50 09/2023 (DB)	Stück	-179		179			-144.318,75	-0,62
S & P MINI 500 Futures 09/2023 (DB)	Stück	-85		85			-354.249,10	-1,51
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>								
Call DJ Euro Stoxx 50 12/2024 4 400 EUR (DB)	Stück	358	358				1.387.608,00	5,93
Call S & P 500 Futures 12/2024 4 300 USD (DB)	Stück	10		44			546.016,53	2,33
Call S & P 500 Futures 12/2024 4 400 USD (DB)	Stück	75					3.625.000,33	15,49
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-76.309,87</b>	<b>-0,32</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> JPY/EUR 91,8 Mio.							-45.604,06	-0,19
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> EUR/USD 4,7 Mio.							-19.308,92	-0,08
<b>Geschlossene Positionen</b> EUR/USD 2,3 Mio.							-11.396,89	-0,05

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>1.143.836,04</b>	<b>4,89</b>
<b>Verwahrestelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						930.827,63	3,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	21.035					2.824,84	0,01
Norwegische Kronen	NOK	2.695					230,66	0,00
Schwedische Kronen	SEK	27.397					2.326,68	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	3.725					2.269,48	0,01
Britisches Pfund	GBP	2.100					2.443,34	0,01
Hongkong Dollar	HKD	19.935					2.329,68	0,01
Japanischer Yen	JPY	564.096					3.576,62	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	673					465,74	0,00
Schweizer Franken	CHF	10					9,80	0,00
Singapur Dollar	SGD	3.419					2.313,70	0,01
US-Dollar	USD	212.086					194.217,87	0,83
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>49.936,38</b>	<b>0,21</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.791,71	0,01
Zinsansprüche							30.555,75	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							17.542,75	0,07
Sonstige Ansprüche							46,17	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>24.056.192,66</b>	<b>102,79</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-68.006,10</b>	<b>-0,29</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-68.006,10	-0,29
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-11.706,65</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-654.590,47</b>	<b>-2,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>23.401.602,19</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	132,09
Klasse FD	EUR	95,86
Klasse LC	EUR	101,25
Klasse LD	EUR	94,31
Klasse XC	EUR	105,48
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	158.163,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	914,088
Klasse LD	Stück	101,000
Klasse XC	Stück	22.744,000

### Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

45% BBG Global Aggregate Corporate EUR Index, 35% MSCI World Net TR Index in EUR, 15% BBG Global High Yield Index, 5% JPM Morgan GBI-EM Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	32,273
größter potenzieller Risikobetrag	%	60,208
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	44,895

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 47.548.618,00.

# DWS Invest Multi Strategy

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., Deutsche Bank AG, J.P. Morgan SE, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnote

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



# DWS Invest Nomura Japan Growth

---

## DWS Invest Nomura Japan Growth

Wertentwicklung der Anteilklassen (in JPY)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse JPY FC	LU1342482384	25,0%
Klasse JPY MFC	LU2206602224	25,2%
Klasse MFCH <sup>2)</sup>	LU1218760608	- 1)

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 29.05.2020

<sup>2)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Nomura Japan Growth

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1.242.075.750,00	9,43
Telekommunikationsdienste	386.442.950,00	2,94
Dauerhafte Konsumgüter	2.217.585.250,00	16,83
Hauptverbrauchsgüter	3.136.505.750,00	23,81
Finanzsektor	1.122.639.900,00	8,52
Grundstoffe	868.801.400,00	6,60
Industrien	3.347.184.250,00	25,42
Versorger	154.894.800,00	1,18
<b>Summe Aktien</b>	<b>12.476.130.050,00</b>	<b>94,73</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>709.684.317,00</b>	<b>5,39</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.573.093,00</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-23.500.718,00</b>	<b>-0,18</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-388.700,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.169.498.042,00</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Nomura Japan Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>12.476.130.050,00</b>	<b>94,73</b>
<b>Aktien</b>								
Ajinomoto Co., Inc.	Stück	27.800	8.500	28.200	JPY	5.724	159.127.200,00	1,21
Asahi Intecc Co., Ltd	Stück	22.900	4.800	1.000	JPY	2.811	64.371.900,00	0,49
Asics Corp.	Stück	44.200	44.200		JPY	4.421	195.408.200,00	1,48
Bandai Namco Holdings, Inc.	Stück	13.500	9.000	1.300	JPY	3.321	44.833.500,00	0,34
Capcom Co., Ltd	Stück	8.400	8.400		JPY	5.695	47.838.000,00	0,36
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	92.400	21.400	4.000	JPY	4.086	377.546.400,00	2,87
Daifuku Co., Ltd	Stück	11.000	8.400	1.800	JPY	2.942,5	32.367.500,00	0,25
Daikin Industries Ltd	Stück	8.800		5.600	JPY	29.265	257.532.000,00	1,96
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	135.800	32.800	5.900	JPY	3.792	514.953.600,00	3,91
Denso Corp.	Stück	31.700	15.000	900	JPY	9.645	305.746.500,00	2,32
Dexerials Corp.	Stück	42.400	42.400		JPY	3.135	132.924.000,00	1,01
Disco Corp.	Stück	8.300	7.700	3.200	JPY	22.610	187.663.000,00	1,42
Fast Retailing Co., Ltd	Stück	4.200	3.000	100	JPY	36.720	154.224.000,00	1,17
FUJIFILM Holdings Corp.	Stück	19.700	5.800	24.800	JPY	8.541	168.257.700,00	1,28
GMO Payment Gateway, Inc.	Stück	3.400		100	JPY	11.200	38.080.000,00	0,29
Harmonic Drive Systems, Inc.	Stück	29.600	9.400	500	JPY	4.610	136.456.000,00	1,04
Hitachi Ltd	Stück	48.900	48.900		JPY	8.896	435.014.400,00	3,30
Hoya Corp.	Stück	2.300		12.600	JPY	17.075	39.272.500,00	0,30
Ibiden Co., Ltd	Stück	62.800	25.900	2.200	JPY	8.100	508.680.000,00	3,86
Insource Co., Ltd	Stück	17.900	17.900		JPY	1.179	21.104.100,00	0,16
ITOCHU Corp.	Stück	87.400		5.400	JPY	5.687	497.043.800,00	3,77
Jeol Ltd	Stück	42.600	42.600		JPY	5.094	217.004.400,00	1,65
JFE Holdings, Inc.	Stück	83.900	90.300	6.400	JPY	2.050	171.995.000,00	1,31
JMDC, Inc.	Stück	16.900	1.500	800	JPY	5.704	96.397.600,00	0,73
KDDI Corp.	Stück	36.300	14.000	8.700	JPY	4.450	161.535.000,00	1,23
Keyence Corp.	Stück	7.900	1.300	300	JPY	67.850	536.015.000,00	4,07
M3, Inc.	Stück	45.200	7.100	11.100	JPY	3.109	140.526.800,00	1,07
Mitsubishi Corp.	Stück	52.400	65.000	12.600	JPY	6.930	363.132.000,00	2,76
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Stück	161.200	70.600	5.500	JPY	1.710	275.652.000,00	2,09
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stück	430.800	430.800		JPY	1.065	458.802.000,00	3,48
MonotaRO Co., Ltd	Stück	23.800	6.800	1.400	JPY	1.823	43.387.400,00	0,33
Murata Manufacturing Co., Ltd	Stück	37.600	5.600	1.600	JPY	8.236	309.673.600,00	2,35
Nagase & Co., Ltd	Stück	10.700	1.400	300	JPY	2.389,5	25.567.650,00	0,19
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	Stück	25.500		29.900	JPY	1.098,5	28.011.750,00	0,21
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	77.500	95.100	101.600	JPY	170,5	13.213.750,00	0,10
Nissan Chemical Corp.	Stück	10.600		3.400	JPY	6.169	65.391.400,00	0,50
Nitori Holdings Co., Ltd	Stück	14.200	3.400	400	JPY	16.105	228.691.000,00	1,74
Obic Co., Ltd	Stück	5.300		100	JPY	23.040	122.112.000,00	0,93
Otsuka Corp.	Stück	2.200		100	JPY	5.587	12.291.400,00	0,09
Pan Pacific International Holdings Corp.	Stück	4.500		11.300	JPY	2.573	11.578.500,00	0,09
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück	95.100	20.300	4.000	JPY	4.563	433.941.300,00	3,29
Renesas Electronics Corp.	Stück	117.500	53.400	57.500	JPY	2.701,5	317.426.250,00	2,41
SG Holdings Co., Ltd	Stück	25.900	25.900		JPY	2.047,5	53.030.250,00	0,40
SHIFT, Inc.	Stück	1.900			JPY	26.195	49.770.500,00	0,38
Shimano, Inc.	Stück	3.000		5.200	JPY	23.960	71.880.000,00	0,55
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	79.700	71.400	9.900	JPY	4.768	380.009.600,00	2,89
Shiseido Co., Ltd	Stück	22.600	2.600	7.000	JPY	6.493	146.741.800,00	1,11
SMC Corp.	Stück	1.500		200	JPY	79.480	119.220.000,00	0,91
Sompo Holdings, Inc.	Stück	60.100	40.300	700	JPY	6.459	388.185.900,00	2,95
Sony Group Corp.	Stück	55.800	7.300	2.500	JPY	12.965	723.447.000,00	5,49
Sosei Group Corp.	Stück	27.900	29.100	1.200	JPY	1.500	41.850.000,00	0,32
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd	Stück	44.200	38.100	500	JPY	4.631	204.690.200,00	1,55
Systemex Corp.	Stück	17.800	1.200	700	JPY	9.802	174.475.600,00	1,32
Taiyo Yuden Co., Ltd	Stück	73.300	19.400	3.000	JPY	4.087	299.577.100,00	2,27
Terumo Corp.	Stück	95.900	46.900	2.900	JPY	4.562	437.495.800,00	3,32
THK Co., Ltd	Stück	28.100	28.300	200	JPY	2.945	82.754.500,00	0,63
Tohoku Electric Power Co., Inc.	Stück	174.000	174.000		JPY	890,2	154.894.800,00	1,18
Tokyo Electron Ltd	Stück	29.000	20.400	1.300	JPY	20.560	596.240.000,00	4,53
Tokyo Steel Manufacturing Co., Ltd	Stück	34.400	37.000	2.600	JPY	1.358	46.715.200,00	0,35
Trend Micro, Inc.	Stück	4.000		100	JPY	6.945	27.780.000,00	0,21
Unicharm Corp.	Stück	23.700	19.000	25.600	JPY	5.341	126.581.700,00	0,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>12.476.130.050,00</b>	<b>94,73</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>709.684.317,00</b>	<b>5,39</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	57.520					9.029.734,00	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen	JPY						700.654.583,00	5,32

## DWS Invest Nomura Japan Growth

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>7.573.093,00</b>	<b>0,06</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							6.509.193,00	0,05
Sonstige Ansprüche .....							1.063.900,00	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>13.193.387.460,00</b>	<b>100,18</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-23.500.718,00</b>	<b>-0,18</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-23.500.718,00	-0,18
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-388.700,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-23.889.418,00</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>13.169.498.042,00</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse JPY FC .....	JPY	19.706,00
Klasse JPY MFC .....	JPY	14.490,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse JPY FC .....	Stück	128,000
Klasse JPY MFC .....	Stück	908.704,000
<b>Zusammensetzung des Referenzportfolios</b> (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index - BRS only		
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko</b> (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)		
kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	102,077
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	128,499
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	112,569

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf JPY 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro .....	EUR	0,006370	=	per 30.6.2023 JPY 1
------------	-----	----------	---	------------------------

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Qi Global Climate Action

---

## DWS Invest Qi Global Climate Action

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2178858259	3,5%
Klasse FC	LU2178858093	3,9%
Klasse IC	LU2178858176	4,1%
Klasse XC	LU2178858333	4,1%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Qi Global Climate Action

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1.409.933,71	9,22
Telekommunikationsdienste	2.778.662,71	18,16
Dauerhafte Konsumgüter	5.754.553,62	37,68
Energie	55.445,49	0,36
Hauptverbrauchsgüter	878.722,15	5,74
Finanzsektor	1.633.312,83	10,68
Grundstoffe	499.798,39	3,27
Industrien	921.139,13	6,03
Versorger	988.722,76	6,46
<b>Summe Aktien</b>	<b>14.920.290,79</b>	<b>97,60</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	148.166,51	0,97
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>148.166,51</b>	<b>0,97</b>
<b>3. Derivate</b>		
	<b>4.165,35</b>	<b>0,03</b>
<b>4. Bankguthaben</b>		
	<b>190.330,42</b>	<b>1,25</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>70.013,32</b>	<b>0,45</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-46.464,40</b>	<b>-0,30</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.286.501,99</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Qi Global Climate Action

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>14.920.290,79</b>	<b>97,60</b>
<b>Aktien</b>								
BCE, Inc.	Stück	2.229			CAD	60,125	92.754,18	0,61
Element Fleet Management Corp.	Stück	3.731	3.731		CAD	20,15	52.031,77	0,34
First Quantum Minerals Ltd	Stück	1.538	1.538		CAD	30,98	32.976,61	0,22
Hydro One Ltd	Stück	3.205	3.205		CAD	37,49	83.159,49	0,54
Metro, Inc.	Stück	1.021			CAD	74,3	52.502,85	0,34
RioCan Real Estate Investment Trust	Stück	1.687			CAD	19,04	22.230,56	0,15
Givaudan SA	Stück	12	12		CHF	2.969	36.403,21	0,24
Nestle SA	Stück	673			CHF	107,86	74.169,22	0,49
Novartis AG	Stück	2.920			CHF	89,92	268.279,43	1,75
Partners Group Holding AG	Stück	68	43		CHF	841,2	58.446,22	0,38
Roche Holding AG	Stück	850	234		CHF	274,6	238.488,64	1,56
Roche Holding AG	Stück	238			CHF	294,6	71.640,39	0,47
Swisscom AG	Stück	401			CHF	560,2	229.528,02	1,50
Novo Nordisk A/S	Stück	1.323		458	DKK	1.098,2	195.116,87	1,28
Deutsche Telekom AG	Stück	4.506			EUR	19,992	90.083,95	0,59
Elisa Oyj	Stück	3.885			EUR	49,26	191.375,10	1,25
Henkel AG & Co., KGaA	Stück	556	556		EUR	64,86	36.062,16	0,24
Hermes International	Stück	62		29	EUR	1.989	123.318,00	0,81
Industria de Diseno Textil SA	Stück	3.075			EUR	35,3	108.547,50	0,71
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	6.067			EUR	31,415	190.594,81	1,25
Koninklijke KPN NV	Stück	55.056	11.927		EUR	3,285	180.858,96	1,18
L'Oreal SA	Stück	252			EUR	427,5	107.730,00	0,70
Naturgy Energy Group SA	Stück	2.500	2.500		EUR	27,28	68.200,00	0,45
Orange SA	Stück	11.538			EUR	10,778	124.356,56	0,81
Orion Oyj -B-	Stück	1.507	1.507		EUR	38,34	57.778,38	0,38
Redeia Corp. SA	Stück	8.282			EUR	15,45	127.956,90	0,84
Sanofi	Stück	1.167			EUR	98,13	114.517,71	0,75
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	18.601			EUR	7,842	145.869,04	0,95
3i Group PLC	Stück	5.011	5.011		GBP	19,435	113.294,69	0,74
Tesco PLC	Stück	26.188	26.188		GBP	2,496	76.040,95	0,50
BOC Hong Kong Holdings Ltd	Stück	47.000			HKD	23,95	131.544,44	0,86
CK Asset Holdings Ltd	Stück	16.000			HKD	43,4	81.148,19	0,53
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	5.700			JPY	4.086	147.670,32	0,97
Dai Nippon Printing Co., Ltd	Stück	3.300		1.400	JPY	4.078	85.325,95	0,56
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	4.200			JPY	3.792	100.980,52	0,66
KDDI Corp.	Stück	5.300	3.700		JPY	4.450	149.539,48	0,98
Mitsubishi HC Capital, Inc.	Stück	8.200	8.200		JPY	854,5	44.426,89	0,29
Nintendo Co., Ltd	Stück	700			JPY	6.542	29.035,45	0,19
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	Stück	1.000	1.000		JPY	8.104	51.383,00	0,34
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	245.000	235.200		JPY	170,5	264.856,39	1,73
Nissan Chemical Corp.	Stück	900	900		JPY	6.169	35.202,81	0,23
Otsuka Corp.	Stück	4.500			JPY	5.587	159.408,39	1,04
Otsuka Holdings Co., Ltd	Stück	3.700	3.700		JPY	5.271	123.655,87	0,81
SG Holdings Co., Ltd	Stück	9.300	6.900		JPY	2.047,5	120.733,24	0,79
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	3.300	3.300		JPY	4.768	99.763,16	0,65
Suntory Beverage & Food Ltd	Stück	1.300			JPY	5.212	42.960,34	0,28
TIS, Inc.	Stück	2.800			JPY	3.591	63.751,94	0,42
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	4.600			JPY	3.315	96.685,50	0,63
USS Co., Ltd	Stück	8.000			JPY	2.378	120.620,70	0,79
Mercury NZ Ltd	Stück	26.916			NZD	6,5	98.035,13	0,64
Meridian Energy Ltd	Stück	29.363			NZD	5,6	92.139,59	0,60
Spark New Zealand Ltd	Stück	44.893			NZD	5,09	128.042,53	0,84
DBS Group Holdings Ltd	Stück	6.100			SGD	31,51	130.079,75	0,85
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd	Stück	8.000			SGD	12,28	66.484,41	0,43
Accenture PLC	Stück	798	628		USD	310,88	227.181,56	1,49
Air Products and Chemicals, Inc.	Stück	116		371	USD	296,7	31.517,59	0,21
Alphabet, Inc. -C-	Stück	995			USD	121,35	110.570,75	0,72
American Water Works Co., Inc.	Stück	803		313	USD	141,42	103.992,92	0,68
Amphenol Corp.	Stück	1.873			USD	84,19	144.402,82	0,94
AT&T, Inc.	Stück	1.541			USD	15,99	22.564,64	0,15
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	2.387			USD	64,12	140.159,76	0,92
Broadcom, Inc.	Stück	220		50	USD	873	175.879,14	1,15
Campbell Soup Co.	Stück	3.046	3.046		USD	45,8	127.753,49	0,84
Cboe Global Markets, Inc.	Stück	534			USD	137,92	67.404,40	0,44
CF Industries Holdings, Inc.	Stück	1.189			USD	70,89	77.187,01	0,50
CH Robinson Worldwide, Inc.	Stück	1.541			USD	94,26	133.017,10	0,87
Cheniere Energy, Inc.	Stück	397		272	USD	152,51	55.445,49	0,36
Church & Dwight Co., Inc.	Stück	1.050			USD	99,62	95.788,47	0,63
Cintas Corp.	Stück	196	196		USD	496,23	89.066,93	0,58
Cisco Systems, Inc.	Stück	6.418	1.545		USD	51,87	304.855,03	1,99
CME Group, Inc.	Stück	965	965		USD	184,72	163.237,01	1,07
Coca-Cola Europacific Partners PLC	Stück	1.511	1.511		USD	64,5	89.248,63	0,58
Colgate-Palmolive Co.	Stück	2.694			USD	76,93	189.788,86	1,24
Consolidated Edison, Inc.	Stück	3.264	3.264		USD	90,12	269.369,69	1,76

## DWS Invest Qi Global Climate Action

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Electronic Arts, Inc.	Stück	623			USD	130,8	74.623,08	0,49
Elevance Health, Inc.	Stück	132			USD	439,53	53.130,00	0,35
Equinix, Inc.	Stück	138			USD	785,705	99.292,40	0,65
Expeditors International of Washington, Inc.	Stück	2.037			USD	120,96	225.636,94	1,48
Extra Space Storage, Inc.	Stück	194			USD	149,785	26.610,16	0,17
General Mills, Inc.	Stück	3.109			USD	76,78	218.598,02	1,43
Gilead Sciences, Inc.	Stück	2.424			USD	76,54	169.901,99	1,11
Henry Schein, Inc.	Stück	910			USD	80,66	67.216,67	0,44
Hershey Co.	Stück	1.215	1.115		USD	248,48	276.468,16	1,81
Hologic, Inc.	Stück	1.709			USD	80,79	126.437,84	0,83
Home Depot, Inc.	Stück	97		582	USD	309,85	27.523,31	0,18
Humana, Inc.	Stück	126	79		USD	443,02	51.117,70	0,33
Illinois Tool Works, Inc.	Stück	664			USD	250,57	152.361,26	1,00
Jack Henry & Associates, Inc.	Stück	1.208			USD	167,59	185.392,62	1,21
Johnson & Johnson	Stück	2.340	355		USD	164,53	352.564,32	2,31
Juniper Networks, Inc.	Stück	5.564			USD	31,58	160.907,63	1,05
Kellogg Co.	Stück	1.163	603		USD	67,07	71.430,78	0,47
Kimberly-Clark Corp.	Stück	1.365			USD	137,66	172.075,02	1,13
Kroger Co.	Stück	643		2.052	USD	46,61	27.445,27	0,18
Linde PLC	Stück	268	268		USD	382,76	93.937,44	0,61
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	1.447			USD	187,74	248.772,72	1,63
Merck & Co., Inc.	Stück	3.162			USD	114,17	330.591,18	2,16
Microsoft Corp.	Stück	864		128	USD	340,78	269.628,16	1,76
Motorola Solutions, Inc.	Stück	1.090			USD	291,235	290.701,63	1,90
NVR, Inc.	Stück	16	16		USD	6.306	92.395,61	0,60
Omnicom Group, Inc.	Stück	1.251			USD	95,16	109.015,72	0,71
O'Reilly Automotive, Inc.	Stück	198			USD	949,49	172.160,29	1,13
Otis Worldwide Corp.	Stück	1.144	1.144		USD	89,35	93.604,77	0,61
Paychex, Inc.	Stück	907		1.185	USD	111,95	92.984,12	0,61
PepsiCo, Inc.	Stück	809			USD	184,49	136.678,04	0,89
Pfizer, Inc.	Stück	3.634			USD	36,275	120.717,36	0,79
Pool Corp.	Stück	77			USD	373,735	26.353,12	0,17
Procter & Gamble Co.	Stück	2.041			USD	151,04	282.300,98	1,85
Public Storage	Stück	442		309	USD	291,67	118.056,92	0,77
Quest Diagnostics, Inc.	Stück	1.132	416		USD	140,94	146.102,65	0,96
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	39		206	USD	707,275	25.259,83	0,17
S&P Global, Inc.	Stück	269			USD	401,6	98.928,95	0,65
SBA Communications Corp.	Stück	127			USD	233,68	27.177,07	0,18
Sherwin-Williams Co.	Stück	384	384		USD	263,93	92.810,56	0,61
Texas Instruments, Inc.	Stück	976			USD	180,23	161.084,70	1,05
Tractor Supply Co.	Stück	264			USD	217,73	52.638,03	0,34
Travelers Cos, Inc.	Stück	878			USD	172,11	138.381,50	0,91
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	437			USD	477,46	191.071,46	1,25
VeriSign, Inc.	Stück	707	707		USD	225,69	146.119,82	0,96
Verizon Communications, Inc.	Stück	5.393			USD	36,96	182.532,32	1,19
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	526		118	USD	353,23	170.145,60	1,11
Walgreens Boots Alliance, Inc.	Stück	966			USD	28,43	25.149,62	0,16
<b>Investmentanteile</b>							<b>148.166,51</b>	<b>0,97</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed								
Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	11	11		EUR	9.855,973	108.415,71	0,71
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed								
Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	4	12	8	USD	10.851,967	39.750,80	0,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>15.068.457,30</b>	<b>98,57</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>4.165,35</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
S & P MINI 500 Futures 09/2023 (DB)	Stück	1	1				4.165,35	0,03
<b>Bankguthaben</b>							<b>190.330,42</b>	<b>1,25</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						52.816,86	0,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	40.075					5.381,80	0,04
Schwedische Kronen	SEK	60.983					5.179,06	0,03



## DWS Invest Qi Global Climate Action

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Australischer Dollar	AUD	8.416					5.126,97	0,03
Britisches Pfund	GBP	7.064					8.217,80	0,05
Hongkong Dollar	HKD	40.190					4.696,61	0,03
Japanischer Yen	JPY	2.601.472					16.494,50	0,11
Kanadischer Dollar	CAD	11.324					7.837,09	0,05
Neuseeländischer Dollar	NZD	15.123					8.474,22	0,06
Schweizer Franken	CHF	5.332					5.447,81	0,04
Singapur Dollar	SGD	18.079					12.235,03	0,08
US-Dollar	USD	63.797					58.422,67	0,38
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>70.013,32</b>	<b>0,45</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							19.058,57	0,12
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							50.308,36	0,33
Sonstige Ansprüche							646,39	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>15.332.966,39</b>	<b>100,30</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-46.464,40</b>	<b>-0,30</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-46.464,40	-0,30
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-46.464,40</b>	<b>-0,30</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>15.286.501,99</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	124,01
Klasse IC	EUR	125,24
Klasse LC	EUR	120,85
Klasse XC	EUR	125,63
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	463,000
Klasse XC	Stück	121.039,686

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	66,906
größter potenzieller Risikobetrag	%	73,777
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	71,123

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 203.958,81.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

## DWS Invest Qi Global Climate Action

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,784605	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest SDG Corporate Bonds

---

## DWS Invest SDG Corporate Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2442814435	3,0%
Klasse FC	LU2442814278	3,1%
Klasse TFC	LU2442814518	3,1%
Klasse XC	LU2442814609	3,2%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest SDG Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	9.148.362,85	98,03
<b>Summe Anleihen</b>	<b>9.148.362,85</b>	<b>98,03</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>11.585,61</b>	<b>0,12</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>322.524,25</b>	<b>3,46</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>301.777,61</b>	<b>3,24</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-451.816,33</b>	<b>-4,85</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.332.433,99</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest SDG Corporate Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>9.148.362,85</b>	<b>98,03</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,125 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2023/2029	EUR	100.000	200.000	100.000	%	97,976	97.976,00	1,05
4,125 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2023/2028	EUR	100.000	100.000		%	99,148	99.148,00	1,06
0,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018/2025	EUR	120.000	120.000		%	94,533	113.439,60	1,22
2,375 % Accor SA (MTN) 2021/2028	EUR	100.000			%	89,95	89.950,00	0,96
1,75 % Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2021/2031	EUR	100.000			%	80,977	80.977,00	0,87
0,50 % AIB Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	100.000			%	87,062	87.062,00	0,93
2,375 % ASTM SpA (MTN) 2021/2033	EUR	100.000	100.000		%	78,035	78.035,00	0,84
3,95 % AT&T, Inc. (MTN) 2023/2031	EUR	130.000	130.000		%	98,956	128.642,80	1,38
5,50 % AXA SA (MTN) 2023/2043 *	EUR	100.000	100.000		%	99,875	99.875,00	1,07
0,875 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	100.000			%	83,92	83.920,00	0,90
5,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	100.000			%	100,769	100.769,00	1,08
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	100.000			%	82,94	82.940,00	0,89
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	100.000			%	86,897	86.897,00	0,93
4,875 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2023/2028 *	EUR	100.000	100.000		%	99,84	99.840,00	1,07
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027	EUR	100.000			%	85,306	85.306,00	0,91
0,10 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2027	EUR	100.000			%	84,926	84.926,00	0,91
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2021/2027	EUR	100.000			%	86,889	86.889,00	0,93
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2026 *	EUR	100.000			%	93,048	93.048,00	1,00
4,25 % BNP Paribas SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	100.000	200.000	100.000	%	98,087	98.087,00	1,05
4,25 % Cadent Finance PLC (MTN) 2023/2029	EUR	200.000	200.000		%	99,388	198.776,00	2,13
6,125 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2034 *	EUR	100.000	300.000	200.000	%	99,054	99.054,00	1,06
1,25 % Commerzbank AG (MTN) 2018/2023	EUR	100.000	100.000		%	99,23	99.230,00	1,06
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 *	EUR	100.000			%	93,838	93.838,00	1,00
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	100.000			%	84,635	84.635,00	0,91
3,875 % Daimler Truck International Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	100.000	100.000		%	98,913	98.913,00	1,06
4,125 % Danfoss Finance II BV (MTN) 2023/2029	EUR	140.000	140.000		%	100,542	140.758,80	1,51
1,375 % Danske Bank A/S (MTN) 2022/2027 *	EUR	100.000			%	91,289	91.289,00	0,98
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 *	EUR	100.000	100.000		%	92,27	92.270,00	0,99
3,375 % DHL Group (MTN) 2023/2033	EUR	150.000	150.000		%	98,44	147.660,00	1,58
3,625 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2027 *	EUR	100.000	100.000		%	97,923	97.923,00	1,05
1,25 % E.ON International Finance BV (MTN) 2017/2027	EUR	100.000			%	90,941	90.941,00	0,97
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	100.000	100.000		%	99,304	99.304,00	1,06
3,875 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2028	EUR	100.000	100.000		%	99,731	99.731,00	1,07
0,00 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2027	EUR	100.000			%	85,838	85.838,00	0,92
0,375 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2029	EUR	100.000			%	81,482	81.482,00	0,87
6,375 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	100.000	100.000		%	100,86	100.860,00	1,08
0,375 % Enxsis Holding NV (MTN) 2021/2033	EUR	100.000			%	74,482	74.482,00	0,80
2,375 % EQT AB (MTN) 2022/2028	EUR	100.000			%	88,023	88.023,00	0,94
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	100.000			%	87,1	87.100,00	0,93
2,75 % Forvia (MTN) 2021/2027	EUR	100.000			%	90,749	90.749,00	0,97
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	100.000			%	97,92	97.920,00	1,05
2,625 % Henkel AG & Co., KGaA (MTN) 2022/2027	EUR	100.000			%	96,818	96.818,00	1,04
1,00 % Hera SpA (MTN) 2021/2034	EUR	100.000			%	72,217	72.217,00	0,77
4,25 % Hera SpA (MTN) 2023/2033	EUR	130.000	130.000		%	98,875	128.537,50	1,38
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	100.000	100.000		%	97,093	97.093,00	1,04
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2026 *	EUR	100.000			%	95,33	95.330,00	1,02
4,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2033 *	EUR	100.000	100.000		%	94,281	94.281,00	1,01
4,875 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2030	EUR	100.000	220.000	120.000	%	99,765	99.765,00	1,07
0,375 % KBC Group NV (MTN) 2020/2027 *	EUR	100.000			%	89,27	89.270,00	0,96
0,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2021/2033	EUR	100.000			%	74,652	74.652,00	0,80
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	100.000			%	101,442	101.442,00	1,09
1,375 % La Banque Postale SA (MTN) 2019/2029	EUR	100.000			%	85,373	85.373,00	0,91
1,45 % La Poste SA (MTN) 2018/2028	EUR	100.000			%	89,223	89.223,00	0,96
0,375 % Legrand SA (MTN) 2021/2031	EUR	100.000			%	79,093	79.093,00	0,85
2,00 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2022/2034	EUR	100.000			%	66,274	66.274,00	0,71
2,125 % National Australia Bank Ltd (MTN) 2022/2028	EUR	100.000			%	92,869	92.869,00	0,99
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV (MTN) 2021/2028	EUR	100.000			%	82,765	82.765,00	0,89
4,375 % NBN Co., Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	170.000	170.000		%	101,988	173.379,60	1,86
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022/2027	EUR	100.000			%	90,203	90.203,00	0,97
0,625 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2022/2027	EUR	100.000			%	86,161	86.161,00	0,92
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	100.000			%	81,988	81.988,00	0,88
5,25 % Orsted AS 2022/perpetual *	EUR	100.000	100.000		%	99,679	99.679,00	1,07
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR	100.000	100.000		%	99,587	99.587,00	1,07
4,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2023/2035	EUR	100.000	100.000		%	96,161	96.161,00	1,03
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	100.000			%	82,433	82.433,00	0,88
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	100.000			%	86,491	86.491,00	0,93
4,125 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2022/2025	EUR	100.000			%	98,588	98.588,00	1,06
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	100.000			%	88,361	88.361,00	0,95
4,375 % Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2043	EUR	100.000	200.000	100.000	%	102,069	102.069,00	1,09
4,25 % Siemens Energy Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	100.000	200.000	100.000	%	97,243	97.243,00	1,04
0,75 % Snam SpA (MTN) 2022/2029	EUR	100.000			%	82,705	82.705,00	0,89
0,50 % Stedin Holding NV (MTN) 2019/2029	EUR	100.000			%	82,476	82.476,00	0,88

## DWS Invest SDG Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,01 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2020/2027	EUR	100.000			%	83,969	83.969,00	0,90
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR	100.000			%	73,729	73.729,00	0,79
1,75 % Talanx AG 2021/2042 *	EUR	100.000			%	74,647	74.647,00	0,80
6,135 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	100.000	100.000		%	96,812	96.812,00	1,04
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	100.000			%	89,372	89.372,00	0,96
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	100.000	100.000	100.000	%	98,66	98.660,00	1,06
4,225 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	120.000	120.000		%	100,888	121.065,60	1,30
7,75 % UBS Group AG (MTN) 2022/2029 *	EUR	160.000			%	110,822	177.315,20	1,90
2,375 % UNIQA Insurance Group AG 2021/2041 *	EUR	100.000			%	73,877	73.877,00	0,79
1,625 % Verallia SA (MTN) 2021/2028	EUR	100.000	100.000		%	88,164	88.164,00	0,94
0,90 % Vodafone Group PLC (MTN) 2019/2026	EUR	100.000			%	91,303	91.303,00	0,98
5,00 % Vonovia SE (MTN) 2022/2030	EUR	100.000			%	97,589	97.589,00	1,05
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	100.000	100.000		%	92,438	92.438,00	0,99
4,625 % Werfen SA Spain (MTN) 2023/2028	EUR	100.000	200.000	100.000	%	98,757	98.757,00	1,06
0,766 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2031 *	EUR	100.000			%	86,675	86.675,00	0,93
0,375 % Woolworths Group LTD (MTN) 2021/2028	EUR	100.000			%	82,861	82.861,00	0,89
4,156 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2023/2029 *	EUR	200.000	200.000		%	98,894	197.788,00	2,12
1,70 % Barclays PLC (MTN) 2020/2026 *	GBP	100.000			%	87,856	102.204,97	1,09
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	100.000			%	86,397	100.507,68	1,08
2,00 % Johnson Controls International plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2021/2031	USD	100.000			%	79,78	73.058,61	0,78
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2030	USD	100.000			%	88,384	80.937,74	0,87
1,50 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	100.000			%	91,231	83.544,88	0,89
1,50 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	100.000			%	78,685	72.055,87	0,77
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>9.148.362,85</b>	<b>98,03</b>	
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>						<b>13.260,38</b>	<b>0,14</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2023 (DB)	Stück	-7		7		8.680,00	0,09	
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (DB)	Stück	1	4	3		-70,00	0,00	
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	-2		2		2.747,34	0,03	
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	-1		1		1.903,04	0,02	
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-1.674,77</b>	<b>-0,02</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 0,2 Mio.						-1.285,95	-0,01	
EUR/USD 0,3 Mio.						-388,82	-0,01	
<b>Bankguthaben</b>						<b>322.524,25</b>	<b>3,46</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR					307.944,72	3,30	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	2.334				2.715,84	0,03	
US-Dollar	USD	12.955				11.863,69	0,13	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>301.777,61</b>	<b>3,24</b>	
Zinsansprüche						88.584,65	0,95	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						6.449,55	0,07	
Sonstige Ansprüche						206.743,41	2,22	
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>9.785.995,09</b>	<b>104,87</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-451.816,33</b>	<b>-4,85</b>	
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-451.816,33	-4,85	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-453.561,10</b>	<b>-4,87</b>	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>9.332.433,99</b>	<b>100,00</b>	

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

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

## DWS Invest SDG Corporate Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	92,69
Klasse LC .....	EUR	92,57
Klasse TFC .....	EUR	92,69
Klasse XC .....	EUR	92,93
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	225,000
Klasse TFC .....	Stück	100,000
Klasse XC .....	Stück	100.000,000

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	2,219
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	3,207
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	2,612

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 1.586.635,19.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A. und State Street Bank International GmbH.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest SDG European Equities

---

## DWS Invest SDG European Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU2306834925	6,5%
Klasse FC	LU2306834842	7,0%
Klasse TFC	LU2306835062	7,0%
Klasse XC	LU2306835146	7,2%

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

Stand: 30.6.2023

---



# DWS Invest SDG European Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	212.103,24	4,29
Telekommunikationsdienste	657.973,68	13,31
Dauerhafte Konsumgüter	1.297.050,89	26,24
Energie	295.634,87	5,98
Hauptverbrauchsgüter	294.637,53	5,97
Finanzsektor	430.783,40	8,71
Grundstoffe	232.297,62	4,70
Industrien	837.523,17	16,95
Versorger	490.375,92	9,91
<b>Summe Aktien</b>	<b>4.748.380,32</b>	<b>96,06</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>752,50</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>154.149,20</b>	<b>3,12</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>134.013,16</b>	<b>2,71</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-94.134,07</b>	<b>-1,90</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.943.161,11</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest SDG European Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>4.748.380,32</b>	<b>96,06</b>
<b>Aktien</b>								
Helvetia Holding AG	Stück	634			CHF	121,4	78.642,29	1,59
Novartis AG	Stück	1.508			CHF	89,92	138.549,79	2,80
Roche Holding AG	Stück	488			CHF	274,6	136.920,54	2,77
Siegfried Holding AG	Stück	101	25		CHF	742	76.572,62	1,55
Novozymes A/S	Stück	2.102			DKK	318,2	89.822,76	1,82
Vestas Wind Systems A/S	Stück	2.752	2.752		DKK	182,72	67.528,65	1,37
Aalberts NV	Stück	1.528	2.103	575	EUR	38,5	58.828,00	1,19
AIB Group PLC	Stück	23.844		19.087	EUR	3,836	91.465,58	1,85
Bankinter SA	Stück	18.248			EUR	5,632	102.772,74	2,08
Befesa SA	Stück	1.657		1.111	EUR	34,76	57.597,32	1,17
BPER Banca	Stück	56.414			EUR	2,799	157.902,79	3,19
Deutsche Telekom AG	Stück	7.874			EUR	19,992	157.417,01	3,19
EDP Renovaveis SA	Stück	6.246	2.640		EUR	18,235	113.895,81	2,30
EssilorLuxottica SA	Stück	842			EUR	172,54	145.278,68	2,94
Eurogroup Laminations SpA	Stück	17.696	17.696		EUR	6,58	116.439,68	2,36
Gerresheimer AG	Stück	917	232		EUR	103,5	94.909,50	1,92
Grifols SA	Stück	4.273		2.575	EUR	11,8	50.421,40	1,02
Jungheinrich AG -Pref	Stück	3.856		3.054	EUR	33,5	129.176,00	2,61
Koninklijke KPN NV	Stück	29.224	15.879		EUR	3,285	96.000,84	1,94
Merck KGaA	Stück	549	423		EUR	151,2	83.008,80	1,68
Sanofi	Stück	1.110			EUR	98,13	108.924,30	2,20
SAP SE	Stück	1.702			EUR	124,62	212.103,24	4,29
Schneider Electric SE	Stück	1.059			EUR	166,72	176.556,48	3,57
Siemens Energy AG	Stück	3.118	3.212	3.027	EUR	16,25	50.667,50	1,03
Signify NV	Stück	3.857			EUR	25,91	99.934,87	2,02
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	4.653			EUR	30,62	142.474,86	2,88
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	7.519	1.784		EUR	14,16	106.469,04	2,15
Technogym SpA	Stück	19.056			EUR	8,52	162.357,12	3,29
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	22.010			EUR	7,842	172.602,42	3,49
Veolia Environnement SA	Stück	7.023			EUR	29,03	203.877,69	4,12
Wienerberger AG	Stück	1.909			EUR	27,98	53.413,82	1,08
AstraZeneca PLC	Stück	1.463			GBP	112,9	192.149,32	3,89
Informa PLC	Stück	26.885			GBP	7,292	228.064,29	4,61
Pearson PLC	Stück	18.314			GBP	8,284	176.491,54	3,57
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	2.269			GBP	59,34	156.632,77	3,17
Mowi ASA	Stück	6.275	6.275		NOK	170,5	91.556,92	1,85
AcadeMedia AB	Stück	27.562	4.367		SEK	50	117.035,75	2,37
Autoliv, Inc.	Stück	1.696			SEK	918,4	132.280,41	2,68
OX2 AB	Stück	19.540			SEK	73,3	121.637,18	2,46
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>4.748.380,32</b>	<b>96,06</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>752,50</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
MSCI Europe Index 09/2023 (DB)	Stück	7	7				752,50	0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>154.149,20</b>	<b>3,12</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						145.367,41	2,94
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	3.786					508,45	0,01
Norwegische Kronen	NOK	11.332					969,79	0,02
Schwedische Kronen	SEK	29.210					2.480,64	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	2.938					3.417,19	0,07
Schweizer Franken	CHF	499					510,11	0,01
US-Dollar	USD	978					895,61	0,02

## DWS Invest SDG European Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							134.013,16	2,71	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							10.928,38	0,22	
Sonstige Ansprüche							73.221,64	1,48	
							49.863,14	1,01	
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>5.037.295,18</b>	<b>101,90</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-94.134,07	-1,90	
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-44.544,07	-0,90	
							-49.590,00	-1,00	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-94.134,07</b>	<b>-1,90</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>4.943.161,11</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	95,27
Klasse LC	EUR	93,44
Klasse TFC	EUR	95,26
Klasse XC	EUR	96,26
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	659,482
Klasse TFC	Stück	924,403
Klasse XC	Stück	49.700,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI Europe Net TR in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	92,629
größter potenzieller Risikobetrag	%	108,845
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,924

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 207.791,42.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

## DWS Invest SDG European Equities

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest SDG Global Equities

## DWS Invest SDG Global Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1891311356	6,2%
Klasse FC	LU1891310895	6,6%
Klasse FD	LU1891310978	6,6%
Klasse IC	LU1891311190	6,7%
Klasse IC100	LU2471069448	6,8%
Klasse IC250	LU2425458853	6,8%
Klasse ID	LU1891311273	6,7%
Klasse LD	LU1891311430	6,2%
Klasse NC	LU1914384349	5,9%
Klasse PFC	LU2208643671	5,6%
Klasse TFC	LU1932912360	6,6%
Klasse TFD	LU1932912527	6,6%
Klasse XC	LU1891311513	6,8%
Klasse XD	LU1891311604	33,1% <sup>1)</sup>
Klasse GBP D RD <sup>2)</sup>	LU2380221692	3,5%
Klasse USD IC50 <sup>3)</sup>	LU2297064896	9,0%
Klasse USD LCH (P) <sup>3)</sup>	LU2293006875	8,3%
Klasse USD TFCH (P) <sup>3)</sup>	LU2293006958	8,8%

<sup>1)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 30.09.2020

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest SDG Global Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	239.370.461,54	14,01
Telekommunikationsdienste	177.799.770,50	10,40
Dauerhafte Konsumgüter	415.079.951,80	24,30
Energie	78.496.702,24	4,58
Hauptverbrauchsgüter	45.484.348,46	2,66
Finanzsektor	94.850.362,48	5,55
Grundstoffe	38.718.943,97	2,27
Industrien	401.795.444,66	23,52
Versorger	141.542.315,73	8,29
<b>Summe Aktien</b>	<b>1.633.138.301,38</b>	<b>95,58</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	62.664.347,80	3,67
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>62.664.347,80</b>	<b>3,67</b>
<b>3. Derivate</b>		
	3.491,98	0,00
<b>4. Bankguthaben</b>		
	16.650.367,61	0,98
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	1.166.196,58	0,07
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>		
	1.858.799,59	0,11
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	-5.624.415,47	-0,33
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>		
	-1.313.593,56	-0,08
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.708.543.495,91</b>	<b>100,00</b>

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



## DWS Invest SDG Global Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR- .....	Stück	186.179	21.441	46.382	USD	101,46	17.298.281,20	1,01
TopBuild Corp. ....	Stück	75.199	1.505	37.621	USD	265	18.248.843,25	1,07
Union Pacific Corp. ....	Stück	40.185		44.439	USD	205,02	7.544.624,04	0,44
UnitedHealth Group, Inc. ....	Stück	108.299	7.924	14.374	USD	477,46	47.352.056,11	2,77
Universal Display Corp. ....	Stück	47.185		13.409	USD	142,83	6.171.643,01	0,36
VMware, Inc. ....	Stück	374.677	2.809	38.400	USD	145,11	49.788.813,60	2,91
Waste Management, Inc. ....	Stück	356.248	7.318	52.336	USD	171,07	55.808.929,43	3,27
Xylem, Inc. ....	Stück	421.532	188.159	4.053	USD	112,47	43.415.483,87	2,54
<b>Investmentanteile</b>							<b>62.664.347,80</b>	<b>3,67</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc -								
Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%) .....	Anteile	6.358	11.860	13.015	EUR	9.855,973	62.664.278,24	3,67
Deutsche Global Liquidity Series PLC -								
Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%) .....	Anteile	0			USD	10.851,967	69,56	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1.695.802.649,18</b>	<b>99,25</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>3.491,98</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,4 Mio. ....							2.127,38	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/CAD 0,1 Mio. ....							150,65	0,00
USD/CHF 0,1 Mio. ....							67,49	0,00
USD/DKK 0,1 Mio. ....							85,79	0,00
USD/GBP 0,1 Mio. ....							469,00	0,00
USD/HKD 0,1 Mio. ....							3,98	0,00
USD/JPY 4,3 Mio. ....							216,03	0,00
USD/KRW 27,1 Mio. ....							326,08	0,00
USD/NOK 0,3 Mio. ....							-23,92	0,00
USD/SEK 0,1 Mio. ....							24,22	0,00
USD/TWD 0,7 Mio. ....							45,28	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>16.650.367,61</b>	<b>0,98</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						3.653.024,09	0,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	3.146.693					422.579,03	0,02
Norwegische Kronen .....	NOK	4.955.634					424.084,37	0,03
Schwedische Kronen .....	SEK	16.374.299					1.390.594,52	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	108.823					126.596,23	0,01
Hongkong Dollar .....	HKD	3.607.177					421.537,89	0,03
Japanischer Yen .....	JPY	89.739.602					568.989,34	0,03
Kanadischer Dollar .....	CAD	1.025.943					710.054,49	0,04
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	92.493.639					2.719.617,99	0,16
Schweizer Franken .....	CHF	75.398					77.038,81	0,00
Südkoreanischer Won .....	KRW	3.926.521.715					2.728.885,66	0,16
US-Dollar .....	USD	3.720.843					3.407.365,19	0,20
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.166.196,58</b>	<b>0,07</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							963.078,35	0,06
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							22.100,51	0,00
Sonstige Ansprüche .....							181.017,72	0,01
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>1.858.799,59</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>1.715.481.528,86</b>	<b>100,41</b>



## DWS Invest SDG Global Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-5.624.415,47</b>	<b>-0,33</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-2.472.832,76	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-3.151.582,71	-0,18
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-1.313.593,56</b>	<b>-0,08</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-6.938.032,95</b>	<b>-0,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1.708.543.495,91</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	160,85
Klasse FD .....	EUR	155,15
Klasse IC .....	EUR	163,10
Klasse IC100 .....	EUR	104,64
Klasse IC250 .....	EUR	100,99
Klasse ID .....	EUR	155,93
Klasse LC .....	EUR	155,12
Klasse LD .....	EUR	151,69
Klasse NC .....	EUR	151,86
Klasse PFC .....	EUR	118,72
Klasse TFC .....	EUR	150,09
Klasse TFD .....	EUR	145,62
Klasse XC .....	EUR	163,94
Klasse GBP D RD .....	GBP	96,39
Klasse USD IC50 .....	USD	96,73
Klasse USD LCH (P) .....	USD	95,25
Klasse USD TFCH (P) .....	USD	96,98
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	81.417,890
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse IC .....	Stück	121.683,000
Klasse IC100 .....	Stück	1.189.916,000
Klasse IC250 .....	Stück	287.454,000
Klasse ID .....	Stück	35.781,000
Klasse LC .....	Stück	370.882,749
Klasse LD .....	Stück	8.884.510,367
Klasse NC .....	Stück	134.176,000
Klasse PFC .....	Stück	97.526,000
Klasse TFC .....	Stück	283.176,139
Klasse TFD .....	Stück	4.833,000
Klasse XC .....	Stück	161.306,475
Klasse GBP D RD .....	Stück	100,000
Klasse USD IC50 .....	Stück	95.233,000
Klasse USD LCH (P) .....	Stück	12.131,018
Klasse USD TFCH (P) .....	Stück	1.574,307

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	87,149
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	108,277
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	101,099

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

# DWS Invest SDG Global Equities

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Short Duration Credit

---

## DWS Invest Short Duration Credit

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0236145453	1,9%
Klasse FC	LU0236146428	2,0%
Klasse IC	LU0982752155	2,1%
Klasse IC50	LU1599083646	2,1%
Klasse ID	LU0982752239	2,1%
Klasse ID50	LU1599083729	2,1%
Klasse LD	LU0507269321	1,9%
Klasse NC	LU0236146006	1,6%
Klasse PFC	LU1496318525	2,0%
Klasse TFC	LU1663942362	2,0%
Klasse TFD	LU1663944731	2,1%
iBoxx € Corp 1-3J		1,1%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest Short Duration Credit

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	466.448.879,67	98,45
<b>Summe Anleihen</b>	<b>466.448.879,67</b>	<b>98,45</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>336.113,25</b>	<b>0,07</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2.717.645,50</b>	<b>0,57</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.932.269,53</b>	<b>1,46</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1.501.981,36</b>	<b>0,32</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.974.539,02</b>	<b>-0,84</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-153.480,71</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>473.808.869,58</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Short Duration Credit

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>466.448.879,67</b>	<b>98,45</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
3,75 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2025	EUR	2.000.000	2.000.000	%	99,112	1.982.240,00	0,42
4,25 % Achmea BV (MTN) 2015/perpetual *	EUR	1.000.000	1.000.000	%	97,323	973.230,00	0,21
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024	EUR	3.210.000		%	97,396	3.126.411,60	0,66
1,125 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2024	EUR	2.500.000		%	97,125	2.428.125,00	0,51
3,45 % Ampriom GmbH (MTN) 2022/2027 **	EUR	3.600.000		%	97,942	3.525.912,00	0,74
4,25 % Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co., Ltd (MTN) 2013/2043 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	99,709	3.489.815,00	0,74
2,75 % Arkema SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	4.900.000	3.800.000	%	96,402	4.723.698,00	1,00
2,125 % Aroundtown SA 2018/perpetual ***	EUR	2.000.000		%	33,916	678.320,00	0,14
5,00 % ASR Nederland NV 2014/perpetual *	EUR	2.290.000	2.290.000	%	98,511	2.255.901,90	0,48
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026	EUR	4.940.000		%	89,126	4.402.824,40	0,93
3,55 % AT&T, Inc. 2023/2025	EUR	3.800.000	3.800.000	%	98,742	3.752.196,00	0,79
7,078 % ATF Netherlands BV 2016/perpetual *	EUR	3.400.000		%	42,994	1.461.796,00	0,31
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR	1.130.000		%	85,254	963.370,20	0,20
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	2.900.000		%	95,362	2.765.498,00	0,58
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	3.000.000		%	92,591	2.777.730,00	0,59
3,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2022/2027	EUR	1.700.000		%	96,846	1.646.382,00	0,35
4,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2026 *	EUR	4.400.000	4.400.000	%	99,11	4.360.840,00	0,92
8,75 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2022/2033 *	EUR	2.000.000		%	95,562	1.911.240,00	0,40
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	2.000.000		%	91,601	1.832.020,00	0,39
1,375 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2026	EUR	1.400.000		%	92,866	1.300.124,00	0,27
3,625 % Banco Santander SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	1.800.000		%	98,15	1.766.700,00	0,37
1,949 % Bank of America Corp. (MTN) 2022/2026 *	EUR	2.590.000		%	94,045	2.435.765,50	0,51
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2018/2023	EUR	4.030.000		%	99,629	4.015.048,70	0,85
0,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2019/2024 *	EUR	2.300.000		%	99,967	2.299.241,00	0,49
3,875 % Banque Stellantis France SACA (MTN) 2023/2026	EUR	1.300.000	1.300.000	%	99,175	1.289.275,00	0,27
1,375 % Barclays PLC (MTN) 2018/2026 *	EUR	1.550.000		%	94,723	1.468.206,50	0,31
0,75 % Barclays PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	3.180.000		%	96,257	3.060.972,60	0,65
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	1.710.000		%	98,84	1.690.164,00	0,36
3,75 % Bayer AG 2014/2074 *	EUR	3.000.000		%	97,347	2.920.410,00	0,62
4,00 % Bayer AG (MTN) 2023/2026	EUR	4.330.000	4.330.000	%	99,997	4.329.870,10	0,91
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025	EUR	3.900.000		%	91,879	3.583.281,00	0,76
0,50 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2019/2023	EUR	5.000.000		%	98,893	4.944.650,00	1,04
1,00 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	4.200.000		%	82,398	3.460.716,00	0,73
4,00 % Booking Holdings, Inc. 2022/2026 **	EUR	2.000.000		%	100,183	2.003.660,00	0,42
3,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual ***	EUR	3.000.000	3.000.000	%	92,483	2.774.490,00	0,59
3,625 % BPCE SA (MTN) 2023/2026	EUR	1.500.000	1.500.000	%	98,348	1.475.220,00	0,31
0,00 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2021/2024	EUR	3.000.000		%	96,795	2.903.850,00	0,61
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014/perpetual *	EUR	2.900.000		%	100,4	2.911.600,00	0,61
1,00 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR	1.300.000		%	96,775	1.258.075,00	0,27
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR	4.900.000		%	95,672	4.687.928,00	0,99
4,625 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2027 *	EUR	6.400.000	6.400.000	%	99,042	6.338.688,00	1,34
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	5.000.000		%	95,859	4.792.950,00	1,01
1,125 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2016/2023	EUR	847.000		%	99,324	841.274,28	0,18
2,125 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2018/2027	EUR	2.500.000		%	89,547	2.238.675,00	0,47
4,777 % Celanese US Holdings LLC 2022/2026	EUR	3.270.000		%	97,544	3.189.688,80	0,67
0,375 % CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2019/2023	EUR	6.690.000		%	98,913	6.617.279,70	1,40
1,125 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/2024	EUR	3.000.000		%	94,896	2.846.880,00	0,60
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	2.200.000		%	92,621	2.037.662,00	0,43
0,25 % Credit Suisse AG (MTN) 2021/2026	EUR	3.630.000		%	89,351	3.243.441,30	0,69
1,375 % Criteria Caixa SA (MTN) 2019/2024	EUR	1.600.000		%	97,939	1.567.024,00	0,33
3,875 % Daimler Truck International Finance BV (MTN) 2023/2026	EUR	1.500.000	1.500.000	%	99,546	1.493.190,00	0,32
1,50 % Danske Bank A/S (MTN) 2020/2030 *	EUR	1.420.000		%	90,578	1.286.207,60	0,27
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 *	EUR	2.400.000		%	94,425	2.266.200,00	0,48
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2027	EUR	2.700.000		%	98,715	2.665.305,00	0,56
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	5.100.000		%	89,355	4.557.105,00	0,96
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	1.452.000		%	93,126	1.352.189,52	0,29
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual *	EUR	3.400.000		%	97,273	3.307.282,00	0,70
4,125 % Elis SA (MTN) 2022/2027	EUR	700.000		%	98,63	690.410,00	0,15
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	2.040.000	460.000	%	95,7	1.952.280,00	0,41
1,125 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	4.800.000		%	93,779	4.501.392,00	0,95
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	1.500.000		%	93,638	1.404.570,00	0,30
0,25 % Enel Finance International NV 2022/2025	EUR	2.000.000	4.430.000	%	91,62	1.832.400,00	0,39

## DWS Invest Short Duration Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	5.000.000			%	92,338	4.616.900,00	0,97
3,625 % Eni SpA (MTN) 2023/2027	EUR	3.060.000	3.060.000		%	98,349	3.009.479,40	0,64
1,659 % EP Infrastructure AS (MTN) 2018/2024	EUR	16.000.000			%	95,394	15.263.040,00	3,22
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026	EUR	2.670.000			%	85,269	2.276.682,30	0,48
4,30 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2029	EUR	890.000	890.000		%	97,272	865.720,80	0,18
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	2.640.000			%	97,92	2.585.088,00	0,55
3,75 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2024 *	EUR	2.850.000			%	100,03	2.850.855,00	0,60
3,625 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1.580.000			%	94,266	1.489.402,80	0,31
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	1.500.000			%	83,016	1.245.240,00	0,26
6,25 % Hamburg Commercial Bank AG 2022/2024	EUR	2.600.000			%	100,37	2.609.620,00	0,55
1,50 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2020/2025	EUR	2.020.000			%	94,04	1.899.608,00	0,40
2,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2019/2023	EUR	1.966.000		1.310.000	%	98,56	1.937.689,60	0,41
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024	EUR	3.880.000			%	87,916	3.411.140,80	0,72
0,00 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2021/2024	EUR	3.000.000			%	94,035	2.821.050,00	0,60
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1.310.000			%	95,758	1.254.429,80	0,27
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2026 *	EUR	2.400.000			%	95,33	2.287.920,00	0,48
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024	EUR	1.870.000			%	95,148	1.779.267,60	0,38
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR	3.420.000			%	90,416	3.092.227,20	0,65
4,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2026	EUR	5.990.000	5.990.000		%	98,928	5.925.787,20	1,25
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2.010.000			%	92,852	1.866.325,20	0,39
1,95 % Iren SpA (MTN) 2018/2025 **	EUR	1.930.000	1.930.000		%	94,932	1.832.187,60	0,39
0,25 % Italgas SpA (MTN) 2020/2025	EUR	3.790.000			%	92,525	3.506.697,50	0,74
1,50 % KBC Group NV (MTN) 2022/2026 *	EUR	2.100.000			%	94,844	1.991.724,00	0,42
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026	EUR	3.500.000			%	87,929	3.077.515,00	0,65
0,375 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022/2026	EUR	3.400.000			%	89,709	3.050.106,00	0,64
2,264 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2022/2025 *	EUR	1.950.000			%	97,942	1.909.869,00	0,40
2,103 % Morgan Stanley 2022/2026 *	EUR	2.820.000			%	95,434	2.691.238,80	0,57
0,41 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2026	EUR	4.130.000			%	91,119	3.763.214,70	0,79
5,50 % Nexans SA (MTN) 2023/2028	EUR	400.000	400.000		%	102,781	411.124,00	0,09
1,625 % NGG Finance PLC 2019/2029 *	EUR	5.000.000			%	94,803	4.740.150,00	1,00
1,94 % Nissan Motor Co., Ltd -Reg- 2020/2023	EUR	1.360.000			%	99,577	1.354.247,20	0,29
2,875 % OMV AG 2018/perpetual *	EUR	5.400.000			%	97,845	5.283.630,00	1,12
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR	1.500.000	1.500.000		%	99,587	1.493.805,00	0,32
4,50 % Pandora A/S (MTN) 2023/2028	EUR	1.720.000	1.720.000		%	99,649	1.713.962,80	0,36
0,50 % POSCO -Reg- 2020/2024	EUR	4.000.000			%	97,87	3.914.800,00	0,83
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026	EUR	2.230.000			%	91,071	2.030.883,30	0,43
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	3.200.000	3.200.000		%	86,491	2.767.712,00	0,58
4,125 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2022/2025	EUR	4.200.000			%	98,588	4.140.696,00	0,87
1,75 % RCI Banque SA (MTN) 2019/2026	EUR	2.000.000			%	92,987	1.859.740,00	0,39
4,125 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2025	EUR	2.830.000			%	98,925	2.799.577,50	0,59
1,875 % Redexis Gas Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	4.600.000			%	95,236	4.380.856,00	0,93
1,00 % Renault SA (MTN) 2018/2024	EUR	3.500.000			%	97,204	3.402.140,00	0,72
3,625 % Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2027	EUR	4.300.000	4.300.000		%	99,44	4.275.920,00	0,90
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	6.460.000			%	20,106	1.298.847,60	0,27
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022/2027	EUR	1.920.000			%	93,227	1.789.958,40	0,38
4,50 % Santander Consumer Bank AG (MTN) 2023/2026	EUR	1.300.000	1.300.000		%	99,977	1.299.701,00	0,27
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025	EUR	5.300.000			%	93,081	4.933.293,00	1,04
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022/2025	EUR	1.200.000			%	92,024	1.104.288,00	0,23
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026	EUR	2.800.000			%	89,173	2.496.844,00	0,53
4,25 % Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR	4.320.000	4.320.000		%	99,502	4.298.486,40	0,91
1,25 % Segro Capital Park (MTN) 2022/2026	EUR	4.220.000			%	90,601	3.823.362,20	0,81
3,75 % SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027	EUR	1.110.000			%	93,63	1.039.293,00	0,22
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	4.400.000	4.400.000		%	97,726	4.299.944,00	0,91
3,75 % Sika Capital BV 2023/2026	EUR	4.200.000	4.200.000		%	99,298	4.170.516,00	0,88
1,125 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2031 *	EUR	1.700.000	1.700.000		%	86,763	1.474.971,00	0,31
4,125 % Societe Generale SA 2023/2027 **	EUR	8.000.000	8.000.000		%	99,009	7.920.720,00	1,67
1,875 % Southern Co. 2021/2081 *	EUR	1.411.000			%	78,506	1.107.719,66	0,23
3,75 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2023/2026	EUR	3.350.000	3.350.000		%	98,8	3.309.800,00	0,70
3,375 % Syngenta Finance NV (MTN) 2020/2026	EUR	1.000.000	1.000.000		%	95,941	959.410,00	0,20
0,25 % Teleperformance (MTN) 2020/2027 **	EUR	2.700.000			%	84,326	2.276.802,00	0,48
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	1.900.000			%	98,66	1.874.540,00	0,40
2,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2024	EUR	2.580.000			%	98,958	2.553.116,40	0,54
1,75 % TotalEnergies SE (MTN) 2019/perpetual *	EUR	3.000.000			%	96,831	2.904.930,00	0,61
2,00 % TotalEnergies SE 2022/perpetual *	EUR	3.180.000			%	87,298	2.776.076,40	0,59
0,125 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2021/2025	EUR	4.100.000			%	92,616	3.797.256,00	0,80
4,00 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2023/2025	EUR	2.000.000	2.000.000		%	98,802	1.976.040,00	0,42
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	5.060.000			%	89,119	4.509.421,40	0,95
1,00 % UBS Group AG (MTN) 2022/2025 *	EUR	3.540.000			%	96,966	3.432.596,40	0,72
2,125 % UBS Group AG 2022/2026 *	EUR	3.450.000			%	93,145	3.213.502,50	0,68
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	5.000.000	2.000.000		%	85,68	4.284.000,00	0,90
1,023 % Upjohn Finance BV 2020/2024	EUR	5.720.000			%	96,768	5.535.129,60	1,17
5,375 % Valeo (MTN) 2022/2027 **	EUR	3.300.000			%	100,06	3.301.980,00	0,70
2,875 % Vier Gas Transport GmbH 2013/2025	EUR	1.600.000	1.600.000		%	97,696	1.563.136,00	0,33
4,25 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2023/2026	EUR	3.000.000	3.000.000		%	99,088	2.972.640,00	0,63
0,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2021/2025 **	EUR	2.370.000			%	93,267	2.210.427,90	0,47
3,375 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	5.000.000			%	96,688	4.834.400,00	1,02
3,875 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2023/2026	EUR	2.100.000	2.100.000		%	98,527	2.069.067,00	0,44

## DWS Invest Short Duration Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	2.640.000			% 88,636	2.339.990,40	0,49
4,75 % Vonovia SE (MTN) 2022/2027	EUR	2.900.000			% 98,081	2.844.349,00	0,60
4,625 % Werfen SA Spain (MTN) 2023/2028	EUR	2.900.000	2.900.000		% 98,757	2.863.953,00	0,60
0,50 % Werfenlife SA (MTN) 2021/2026	EUR	3.100.000			% 87,608	2.715.848,00	0,57
0,427 % Westpac Securities NZ (MTN) 2021/2026	EUR	2.110.000			% 87,961	1.855.977,10	0,39
0,452 % Wintershall Dea Finance BV 2019/2023	EUR	3.100.000			% 99,044	3.070.364,00	0,65
0,84 % Wintershall Dea Finance BV (MTN) 2019/2025	EUR	2.000.000	2.000.000		% 92,105	1.842.100,00	0,39
2,499 % Wintershall Dea Finance BV 2021/perpetual *	EUR	4.000.000			% 85,283	3.411.320,00	0,72
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	5.000.000			% 94,975	4.748.750,00	1,00
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	2.520.000			% 90,602	2.283.170,40	0,48
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2026	GBP	1.000.000			% 88,947	1.034.741,57	0,22
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026	USD	2.750.000			% 89,215	2.246.714,95	0,47
2,30 % Ford Motor Credit Co. LLC 2022/2025	USD	4.310.000			% 93,41	3.686.786,97	0,78
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020/2026	USD	4.000.000			% 91,086	3.336.483,82	0,70
5,30 % La Poste SA 2016/2043	USD	5.800.000	5.800.000		% 99,473	5.283.364,95	1,12
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	5.000.000			% 94,563	4.329.808,09	0,91
4,65 % Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 2023/2025	USD	3.000.000	3.000.000		% 99,079	2.721.950,80	0,57
4,45 % Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 2023/2026	USD	4.000.000	4.000.000		% 98,666	3.614.139,53	0,76
5,812 % PNC Financial Services Group, Inc. 2023/2026 *	USD	1.930.000	1.930.000		% 99,444	1.757.572,69	0,37
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual ***	USD	2.590.000			% 65,14	1.544.987,32	0,33
2,625 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	3.420.000			% 92,731	2.904.212,90	0,61
5,775 % US Bancorp (MTN) 2023/2029 *	USD	4.000.000	4.000.000		% 99,881	3.658.645,02	0,77
3,25 % Vodafone Group PLC 2021/2081 ***	USD	2.700.000			% 88,632	2.191.450,75	0,46
3,638 % Warnermedia Holdings, Inc. 2023/2025	USD	2.960.000	2.960.000		% 96,355	2.611.820,75	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>466.448.879,67</b>	<b>98,45</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>						<b>394.362,69</b>	<b>0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
Euro SCHATZ Futures 09/2023 (MS)	Stück	132	132			-99.000,00	-0,02
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2023 (MS)	Stück	-242		242		329.099,91	0,07
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	-112		112		164.262,78	0,03
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-58.249,44</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 44,5 Mio.						-58.249,44	-0,01
<b>Bankguthaben</b>						<b>2.717.645,50</b>	<b>0,57</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					2.323.632,34	0,49
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	8.963				10.426,17	0,00
US-Dollar	USD	418.877				383.586,99	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>6.932.269,53</b>	<b>1,46</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***						1.305,50	0,00
Zinsansprüche						4.071.030,49	0,86
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						8.989,07	0,00
Sonstige Ansprüche						2.850.944,47	0,60
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>1.501.981,36</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>						<b>478.094.138,75</b>	<b>100,90</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-3.974.539,02</b>	<b>-0,84</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-153.480,71</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-4.285.269,17</b>	<b>-0,90</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>473.808.869,58</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Short Duration Credit

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	132,01
Klasse IC .....	EUR	98,32
Klasse IC50 .....	EUR	98,29
Klasse ID .....	EUR	88,58
Klasse ID50 .....	EUR	89,40
Klasse LC .....	EUR	125,63
Klasse LD .....	EUR	86,01
Klasse NC .....	EUR	113,65
Klasse PFC .....	EUR	92,76
Klasse TFC .....	EUR	95,71
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	750.898,153
Klasse IC .....	Stück	308.572,000
Klasse IC50 .....	Stück	595.669,647
Klasse ID .....	Stück	100,000
Klasse ID50 .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	1.855.898,092
Klasse LD .....	Stück	122.436,452
Klasse NC .....	Stück	161.054,467
Klasse PFC .....	Stück	10.048,000
Klasse TFC .....	Stück	238.767,846

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,924
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	2,015
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	1,201

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 87.636.226,29.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Royal Bank of Canada (UK).



## DWS Invest Short Duration Credit

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
3,45 % Amprion GmbH (MTN) 2022/2027	EUR	2.400.000	2.350.608,00	
2,125 % Aroundtown SA 2018/perpetual *	EUR	500.000	169.580,00	
4,00 % Booking Holdings, Inc. 2022/2026	EUR	2.000.000	2.003.660,00	
3,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	1.000.000	924.830,00	
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1.200.000	1.123.656,00	
1,95 % Iren SpA (MTN) 2018/2025	EUR	1.930.000	1.832.187,60	
4,125 % Societe Generale SA 2023/2027	EUR	1.000.000	990.090,00	
0,25 % Teleperformance (MTN) 2020/2027	EUR	2.700.000	2.276.802,00	
5,375 % Valeo (MTN) 2022/2027	EUR	2.700.000	2.701.620,00	
0,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2021/2025	EUR	2.081.000	1.940.886,27	
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	USD	2.300.000	1.371.996,46	
3,25 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	500.000	405.824,22	
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual **	USD	2.300.000	1.682.305,19	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen**

**18.091.740,55**      **18.091.740,55**

**Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen**

Deutsche Bank AG FI, HSBC France SA FI, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI

**Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten**

**EUR**      **20.509.051,71**

davon:

Schuldverschreibungen

EUR      18.811.282,58

Aktien

EUR      1.697.769,13

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

\*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

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

# DWS Invest Short Duration Income

## DWS Invest Short Duration Income

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2220514363	1,7%
Klasse FC	LU2220514017	1,8%
Klasse FD	LU2220514108	1,8%
Klasse IC50	LU2220514876	2,0%
Klasse ID50	LU2220514280	1,9%
Klasse LD	LU2220514447	1,7%
Klasse NC	LU2220514520	1,4%
Klasse PFC	LU2220514793	1,4%
Klasse TFC	LU2220515097	1,8%
Klasse TFD	LU2220515170	1,8%
Klasse CHF ICH25 <sup>1)</sup>	LU2388561594	1,1%
Klasse USD FCH <sup>2)</sup>	LU2220515253	2,9%
Klasse USD LCH <sup>2)</sup>	LU2220515337	2,8%
Klasse USD TFCH <sup>2)</sup>	LU2220515410	2,9%
Barclays Global Aggregate 1-3Y TR (hedged in EUR)		0,6%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Short Duration Income

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	25.655.297,72	39,94
Zentralregierungen	38.228.039,56	59,53
<b>Summe Anleihen</b>	<b>63.883.337,28</b>	<b>99,47</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-269.063,68</b>	<b>-0,42</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>180.362,91</b>	<b>0,28</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>979.496,78</b>	<b>1,53</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-368.602,36</b>	<b>-0,57</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-167.644,07</b>	<b>-0,26</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-16.354,14</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>64.221.532,72</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Short Duration Income

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>62.847.378,85</b>	<b>97,86</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,25	% Australia Government Bond (MTN) 2020/2025	AUD 1.000.000			% 91,366	556.604,84	0,87
0,50	% European Investment Bank (MTN) 2011/2023	AUD 500.000		300.000	% 99,821	304.056,50	0,47
2,00	% Canadian Government Bond (MTN) 2018/2023	CAD 500.000		1.000.000	% 99,545	344.475,05	0,54
0,25	% Canadian Government Bond 2020/2024	CAD 1.000.000		100.000	% 96,596	668.540,10	1,04
3,00	% Canadian Government Bond 2023/2026	CAD 1.000.000	1.000.000		% 96,728	669.453,67	1,04
0,40	% Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2022/2026	CHF 600.000			% 94,355	578.448,10	0,90
2,40	% Czech Republic Government Bond (MTN) 2014/2025	CZK 5.000.000		5.000.000	% 94,121	198.162,10	0,31
1,25	% Czech Republic Government Bond (MTN) 2020/2025	CZK 5.000.000		5.000.000	% 93,584	197.031,51	0,31
0,00	% Denmark Government Bond 2021/2024	DKK 2.000.000			% 95,468	256.413,77	0,40
1,00	% Realkredit Danmark A/S 2014/2025	DKK 2.000.000			% 96,097	258.103,18	0,40
2,625	% Adeventa ASA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 300.000		200.000	% 96,062	288.186,00	0,45
3,50	% Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 200.000		200.000	% 95,796	191.592,00	0,30
1,00	% ASTM SpA (MTN) 2021/2026	EUR 300.000			% 89,126	267.378,00	0,42
2,00	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR 500.000			% 91,601	458.005,00	0,71
3,375	% Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR 250.000			% 98,84	247.100,00	0,38
2,45	% Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2021/2028	EUR 320.000			% 82,736	264.755,20	0,41
0,20	% Bundesschatzanweisungen 2022/2024	EUR 200.000		250.000	% 97,025	194.050,00	0,30
2,50	% Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR 300.000	300.000		% 98,726	296.178,00	0,46
4,777	% Celanese US Holdings LLC 2022/2026	EUR 500.000		240.000	% 97,544	487.720,00	0,76
1,50	% Ceske Drahy AS (MTN) 2019/2026	EUR 500.000			% 91,317	456.585,00	0,71
1,625	% Chile Government International Bond 2014/2025	EUR 400.000		600.000	% 96,729	386.916,00	0,60
3,875	% Colombia Government International Bond (MTN) 2016/2026	EUR 1.000.000			% 96,053	960.530,00	1,50
2,25	% Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- (MTN) 2014/2024	EUR 1.000.000	1.000.000		% 98,019	980.190,00	1,53
3,00	% Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR 400.000		200.000	% 95,161	380.644,00	0,59
1,625	% Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2023	EUR 600.000			% 98,979	593.874,00	0,92
2,50	% Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR 400.000	400.000		% 93,126	372.504,00	0,58
2,375	% DP World Ltd -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 300.000			% 94,467	283.401,00	0,44
0,125	% First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2021/2026	EUR 400.000			% 89,798	359.192,00	0,56
6,25	% Hamburg Commercial Bank AG 2022/2024	EUR 700.000		300.000	% 100,37	702.590,00	1,09
3,375	% Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR 1.100.000			% 98,747	1.086.217,00	1,69
2,15	% Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR 300.000		700.000	% 98,002	294.006,00	0,46
0,625	% Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR 250.000		250.000	% 90,416	226.040,00	0,35
6,375	% Intesa Sanpaolo SpA 2022/perpetual *	EUR 300.000		220.000	% 86,985	260.955,00	0,41
9,098	% Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR 140.000	140.000		% 94,577	132.407,80	0,21
10,00	% Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR 100.000	100.000		% 97,643	97.643,00	0,15
1,45	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2025	EUR 200.000		300.000	% 95,882	191.764,00	0,30
5,50	% Jyske Bank A/S (MTN) 2022/2027	EUR 300.000		130.000	% 100,914	302.742,00	0,47
4,00	% Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 400.000		130.000	% 91,432	365.728,00	0,57
1,375	% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt (MTN) 2020/2025	EUR 500.000			% 92,883	464.415,00	0,72
0,875	% MVM Energetika Zrt (MTN) 2021/2027	EUR 200.000		200.000	% 79,127	158.254,00	0,25
2,75	% North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 950.000			% 95,467	906.936,50	1,41
6,96	% North Macedonia Government International Bond -Reg- 2023/2027	EUR 270.000	270.000		% 102,237	276.039,90	0,43
5,75	% PeopleCert Wisdom Issuer PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR 360.000			% 97,213	349.966,80	0,54
2,75	% Peruvian Government International Bond 2015/2026	EUR 500.000		500.000	% 96,873	484.365,00	0,75
0,25	% Philippine Government International Bond 2021/2025	EUR 1.000.000			% 93,324	933.240,00	1,45
1,207	% Prosus NV -Reg- 2022/2026	EUR 200.000			% 91,071	182.142,00	0,28
4,75	% Raiffeisen Bank International AG 2023/2027 *	EUR 200.000	200.000		% 97,997	195.994,00	0,31
3,75	% Republic of South Africa Government International Bond (MTN) 2014/2026	EUR 300.000			% 95,136	285.408,00	0,44
3,625	% Romanian Government International Bond (MTN) 2014/2024	EUR 300.000			% 99,887	299.661,00	0,47
2,75	% Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR 200.000			% 96,875	193.750,00	0,30
2,375	% Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR 400.000		240.000	% 91,34	365.360,00	0,57
2,75	% Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR 500.000		500.000	% 95,192	475.960,00	0,74
1,00	% Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR 550.000			% 77,495	426.222,50	0,66
2,00	% Signify NV 2020/2024	EUR 400.000			% 98,081	392.324,00	0,61
2,125	% SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR 770.000			% 96,816	745.483,20	1,16
3,875	% Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR 500.000			% 94,099	470.495,00	0,73
1,375	% Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR 400.000	400.000		% 91,281	365.124,00	0,57
5,875	% Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR 400.000			% 98,746	394.984,00	0,62
2,75	% ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027	EUR 400.000			% 89,276	357.104,00	0,56
2,625	% Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2024	GBP 400.000			% 93,07	433.082,16	0,67

## DWS Invest Short Duration Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
6,625 % NatWest Markets PLC (MTN) 2023/2026	GBP	260.000	260.000		%	99,039	299.557,49	0,47
4,25 % Oesterreichische Kontrollbank AG (MTN) 2023/2026	GBP	400.000	400.000		%	96,034	446.874,53	0,70
2,125 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2017/2023	GBP	400.000			%	98,101	456.492,89	0,71
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2019/2024	JPY	100.000.000		100.000.000	%	100,173	635.141,76	0,99
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2019/2024	JPY	250.000.000			%	100,268	1.589.360,27	2,47
0,10 % Japan Government Five Year Bond 2020/2024	JPY	150.000.000	50.000.000		%	100,307	953.987,08	1,49
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2020/2025	JPY	150.000.000	150.000.000		%	100,325	954.158,27	1,49
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2020/2025	JPY	150.000.000	150.000.000		%	100,414	955.004,72	1,49
0,60 % Japan Government Ten Year Bond (MTN) 2014/2024	JPY	250.000.000			%	100,695	1.596.128,69	2,49
8,00 % Mexican Bonos 2003/2023	MXN	3.000.000			%	98,617	158.665,82	0,25
5,75 % Mexican Bonos 2015/2026	MXN	3.000.000	3.000.000		%	91,209	146.747,02	0,23
8,00 % Mexican Bonos (MTN) 2019/2024	MXN	3.000.000		1.000.000	%	96,816	155.768,17	0,24
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2015/2025	NOK	3.000.000		7.000.000	%	96,15	246.844,57	0,38
0,375 % International Finance Corp. (MTN) 2020/2025	NZD	493.000	493.000		%	89,563	247.419,20	0,39
0,50 % New Zealand Government Bond (MTN) 2021/2026	NZD	600.000	600.000		%	88,599	297.877,65	0,46
2,75 % New Zealand Local Government Funding Agency Bond (MTN) 2016/2025	NZD	1.000.000			%	95,328	534.168,56	0,83
3,25 % Republic of Poland Government Bond (MTN) 2014/2025	PLN	1.000.000			%	95,22	214.218,92	0,33
2,50 % Republic of Poland Government Bond (MTN) 2015/2026	PLN	500.000		1.000.000	%	91,38	102.789,98	0,16
2,25 % Republic of Poland Government Bond (MTN) 2019/2024	PLN	500.000		500.000	%	95,424	107.338,93	0,17
0,875 % European Investment Bank (MTN) 2018/2025	SEK	3.000.000			%	95,258	242.694,82	0,38
2,75 % Singapore Government Bond (MTN) 2013/2023	SGD	300.000			%	100,001	203.028,52	0,32
2,00 % Singapore Government Bond (MTN) 2019/2024	SGD	400.000			%	98,885	267.683,66	0,42
1,75 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2021/2024	USD	420.000			%	93,915	361.211,57	0,56
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026	USD	340.000			%	89,215	277.775,67	0,43
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	1.700.000			%	92,963	1.447.226,32	2,25
2,634 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	550.000			%	90,191	454.258,74	0,71
5,699 % American Electric Power Co., Inc. (MTN) 2020/2025	USD	610.000	610.000		%	99,225	554.278,95	0,86
0,50 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2020/2030	USD	574.967			%	33,207	174.843,69	0,27
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	500.000	500.000	500.000	%	99,033	453.447,84	0,71
0,998 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2021/2025	USD	300.000			%	92,286	253.532,99	0,39
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	500.000			%	92,25	422.390,15	0,66
3,50 % Black Sea Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024	USD	550.000	550.000		%	94,387	475.393,45	0,74
4,985 % Capital One Financial Corp. 2022/2026 *	USD	500.000			%	96,88	443.589,78	0,69
5,90 % Celanese US Holdings LLC 2022/2024	USD	300.000		200.000	%	99,726	273.972,55	0,43
5,00 % Central American Bank for Economic Integration -Reg- 2023/2026	USD	550.000	550.000		%	98,963	498.440,06	0,78
4,75 % Corp. Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1.000.000			%	98,249	899.716,20	1,40
4,875 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024	USD	1.000.000			%	96,273	881.620,96	1,37
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028	USD	600.000			%	79,144	434.857,18	0,68
1,639 % Emirates Development Bank PJSC (MTN) 2021/2026	USD	400.000		800.000	%	90,819	332.670,36	0,52
8,50 % Energo-Pro AS -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	600.000		200.000	%	94,858	521.197,85	0,81
2,67 % Microchip Technology, Inc. 2020/2023	USD	200.000		300.000	%	99,522	182.274,74	0,28
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	500.000		200.000	%	95,242	436.089,78	0,68
7,625 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	500.000			%	95,909	439.143,81	0,68
3,50 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1.250.000			%	96,324	1.102.609,99	1,72
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019/2024	USD	400.000			%	95,575	350.091,61	0,55
1,089 % Santander UK Group Holdings PLC 2021/2025 *	USD	200.000		200.000	%	95,765	175.393,79	0,27
4,75 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2022	USD	300.000			%	9,964	27.373,63	0,04
0,991 % Standard Chartered PLC -144A- 2021/2025 *	USD	200.000		200.000	%	96,969	177.598,92	0,28
3,30 % Take-Two Interactive Software, Inc. 2022/2024	USD	10.000		230.000	%	98,296	9.001,47	0,01
5,375 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	300.000			%	90,269	247.991,78	0,39
8,25 % Transnet SOC Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	230.000	230.000		%	97,326	204.990,68	0,32
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	300.000			%	88,462	243.027,49	0,38
7,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2026	USD	600.000			%	24,284	133.428,58	0,21
2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2024	USD	1.500.000		500.000	%	97,617	1.340.895,56	2,09
2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2024	USD	2.000.000		100.000	%	96,125	1.760.531,30	2,74
3,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2025	USD	1.000.000	1.000.000		%	96,234	881.267,25	1,37
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2024	USD	1.000.000			%	94,924	869.265,90	1,35
0,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025	USD	1.000.000			%	91,504	837.947,93	1,30
0,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2025	USD	1.400.000	500.000	100.000	%	90,996	1.166.616,70	1,82
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	1.000.000		1.000.000	%	97,233	890.412,46	1,39
0,25 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	2.000.000		100.000	%	95,172	1.743.084,56	2,71
1,125 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	1.000.000			%	94,049	861.253,08	1,34
1,75 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	1.000.000			%	94,596	866.261,10	1,35
4,50 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	1.000.000	1.000.000		%	99,473	910.921,84	1,42

## DWS Invest Short Duration Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
3,875 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	1.000.000	1.000.000	%	98,125	898.580,67	1,40	
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	1.000.000	1.000.000	%	97,863	896.183,97	1,40	
4,125 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	1.000.000	1.000.000	%	98,965	906.271,55	1,41	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1.035.958,43</b>	<b>1,61</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
6,253 % Bank of Ireland Group PLC -144A- 2022/2026 *	USD	500.000		210.000	%	99,356	454.926,78	0,71
0,856 % DNB Bank ASA -144A- 2021/2025 *	USD	200.000		200.000	%	93,708	171.626,39	0,26
6,373 % UBS Group AG 2022/2026 *	USD	450.000			%	99,349	409.405,26	0,64
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>63.883.337,28</b>	<b>99,47</b>	
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>						<b>-51.611,05</b>	<b>-0,08</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	90	90			-51.611,05	-0,08	
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-179.549,89</b>	<b>-0,28</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,1 Mio.						17,98	0,00	
USD/EUR 10,2 Mio.						47.437,78	0,07	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/AUD 1,4 Mio.						-8.449,74	-0,01	
EUR/CAD 2,5 Mio.						-69.144,16	-0,11	
EUR/CHF 0,6 Mio.						269,98	0,00	
EUR/CZK 9,5 Mio.						720,22	0,00	
EUR/DKK 3,8 Mio.						-203,62	0,00	
EUR/GBP 1,5 Mio.						-39.437,32	-0,06	
EUR/JPY 1 050,0 Mio.						377.551,50	0,59	
EUR/MXN 8,6 Mio.						-33.313,55	-0,05	
EUR/NOK 3,0 Mio.						-4.509,33	-0,01	
EUR/NZD 1,9 Mio.						4.550,08	0,01	
EUR/PLN 1,9 Mio.						-15.736,52	-0,02	
EUR/SEK 2,9 Mio.						9.136,63	0,01	
EUR/SGD 0,7 Mio.						494,95	0,00	
EUR/USD 32,0 Mio.						-407.874,41	-0,64	
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/AUD 0,3 Mio.						-2.353,73	0,00	
EUR/CAD 0,5 Mio.						-14.278,33	-0,02	
EUR/CZK 19,5 Mio.						-3.198,95	0,00	
EUR/GBP 0,8 Mio.						-21.556,80	-0,03	
EUR/JPY 300,0 Mio.						104.046,68	0,16	
EUR/MXN 1,1 Mio.						-4.003,11	-0,01	
EUR/NOK 5,0 Mio.						-8.832,65	-0,01	
EUR/NZD 0,6 Mio.						-604,38	0,00	
EUR/PLN 1,5 Mio.						-10.689,77	-0,02	
EUR/SGD 0,3 Mio.						1.107,70	0,00	
EUR/USD 5,2 Mio.						-80.697,02	-0,13	
<b>Swaps</b>						<b>-37.902,74</b>	<b>-0,06</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection Seller</b>								
iTraxx Europe / 1% / 20/12/2027 (OTC) (BC)	Stück	500.000	500.000			-18.951,37	-0,03	
iTraxx Europe / 1% / 20/12/2027 (OTC) (BC)	Stück	500.000	500.000			-18.951,37	-0,03	

## DWS Invest Short Duration Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>180.362,91</b>	<b>0,28</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Dänische Kronen	DKK	9.935				1.334,23	0,00
Norwegische Kronen	NOK	9.085				777,50	0,00
Polnischer Zloty	PLN	4.878				1.097,38	0,00
Schwedische Kronen	SEK	970				82,36	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	1.421				865,60	0,00
Britisches Pfund	GBP	430				500,59	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	135.704				17.107,64	0,03
Japanischer Yen	JPY	2.055				13,03	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	2.769				1.916,57	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	3.322				178,16	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	960				537,70	0,00
Schweizer Franken	CHF	3.145				3.213,73	0,01
Singapur Dollar	SGD	1.577				1.067,55	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	13				0,62	0,00
US-Dollar	USD	165.624				151.670,25	0,24
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>979.496,78</b>	<b>1,53</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **						5.175,92	0,01
Zinsansprüche						652.204,02	1,02
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						108.295,87	0,17
Sonstige Ansprüche						213.820,97	0,33
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>65.588.530,47</b>	<b>102,12</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>-368.602,36</b>	<b>-0,57</b>
EUR-Kredite	EUR					-167.322,87	-0,26
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Tschechische Kronen	CZK	-4780.083				-201.279,49	-0,31
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-167.644,07</b>	<b>-0,26</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-167.644,07	-0,26
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-16.354,14</b>	<b>-0,03</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.366.997,75</b>	<b>-2,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>64.221.532,72</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF ICH25	CHF	94,87
Klasse FC	EUR	100,46
Klasse FD	EUR	90,55
Klasse IC50	EUR	97,30
Klasse ID50	EUR	91,61
Klasse LC	EUR	99,02
Klasse LD	EUR	92,53
Klasse NC	EUR	93,94
Klasse PFC	EUR	96,39
Klasse TFC	EUR	98,39
Klasse TFD	EUR	91,59
Klasse USD FCH	USD	115,94
Klasse USD LCH	USD	114,07
Klasse USD TFCH	USD	109,82

## DWS Invest Short Duration Income

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF ICH25	Stück	100,000
Klasse FC	Stück	156.745,211
Klasse FD	Stück	103,000
Klasse IC50	Stück	115.768,324
Klasse ID50	Stück	195,993
Klasse LC	Stück	177.218,819
Klasse LD	Stück	81.351,538
Klasse NC	Stück	26.360,890
Klasse PFC	Stück	1.869,000
Klasse TFC	Stück	1.207,551
Klasse TFD	Stück	121,000
Klasse USD FCH	Stück	87.618,000
Klasse USD LCH	Stück	68,045
Klasse USD TFCH	Stück	24,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,749
größter potenzieller Risikobetrag	%	1,175
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,916

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 80.612.633,78.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

BC = Barclays Bank Ireland PLC

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE, J.P. Morgan SE, Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,932342	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	23,748486	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	18,646171	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,784605	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,444986	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,577373	= EUR	1



## DWS Invest Short Duration Income

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

- \* Variabler Zinssatz.
- \*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest StepIn Global Equities

---

## DWS Invest StepIn Global Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1532502512	6,1%
Klasse NC	LU1532502603	5,9%
Klasse PFC	LU1532502785	6,2%
MSCI World		12,6%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Invest StepIn Global Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	877.024,59	2,91
Aktienfonds	28.997.373,44	95,91
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>29.874.398,03</b>	<b>98,82</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>457.939,95</b>	<b>1,51</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.553,32</b>	<b>0,02</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>34.984,22</b>	<b>0,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-76.493,03</b>	<b>-0,26</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-64.384,66</b>	<b>-0,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>30.231.997,83</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest StepIn Global Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>29.874.398,03</b>	<b>98,82</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Invest II SICAV - Global Equity High Conviction Fund -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	17.539		2.180	EUR	278,96	4.892.679,44	16,18
DWS Akkumula -ID- EUR - (0,600%)	Anteile	2.961		333	EUR	1.675,81	4.962.073,41	16,41
DWS Global Growth -LD- EUR - (1,250%)	Anteile	26.887		3.170	EUR	186,25	5.007.703,75	16,56
DWS Global Value FCP -FD- EUR - (0,900%)	Anteile	30.074		2.380	EUR	155,96	4.690.341,04	15,52
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Qi LowVol World -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	29.950		2.600	EUR	158,82	4.756.659,00	15,73
DWS Invest SICAV - DWS Invest Top Dividend -FC- EUR - (0,750%)	Anteile	17.216		1.310	EUR	272,3	4.687.916,80	15,51
DWS Invest SICAV - ESG Asian Bonds -FCH- EUR - (0,600%)	Anteile	1.584			EUR	101,4	160.567,51	0,53
DWS Invest SICAV - ESG Euro Bonds (Short) -FC- EUR - (0,200%)	Anteile	1.156		100	EUR	150,63	174.128,28	0,58
DWS Invest SICAV - Global Bonds -FCH (P)- EUR - (0,500%)	Anteile	1.732			EUR	98,6	170.775,20	0,57
DWS Invest SICAV - Invest Euro High Yield Corporates -FC- EUR - (0,650%)	Anteile	1.125			EUR	164,88	185.490,00	0,61
DWS Invest SICAV - Invest Short Duration Credit -FC- EUR - (0,300%)	Anteile	1.410			EUR	131,96	186.063,60	0,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>29.874.398,03</b>	<b>98,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>457.939,95</b>	<b>1,51</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						457.059,00	1,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	962					880,95	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							5.087,44	0,02
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							446,34	0,00
Sonstige Ansprüche							19,54	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>34.984,22</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>30.372.875,52</b>	<b>100,47</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-76.493,03	-0,26
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-64.384,66</b>	<b>-0,21</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-140.877,69</b>	<b>-0,47</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>30.231.997,83</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC	EUR	140,19
Klasse NC	EUR	135,88
Klasse PFC	EUR	136,35
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC	Stück	7.508,000
Klasse NC	Stück	193.854,000
Klasse PFC	Stück	20.818,000

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

## DWS Invest StepIn Global Equities

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	..... %	71,733
größter potenzieller Risikobetrag	..... %	82,899
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	..... %	77,880

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

US-Dollar ..... USD 1,092000 = EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Investmentanteile aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da der Investmentfonds im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnote

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DWS Invest Top Asia

## DWS Invest Top Asia

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145648290	-0,4%
Klasse FC	LU0145649181	-0,1%
Klasse LD	LU0145648456	-0,4%
Klasse NC	LU0145648886	-0,8%
Klasse TFC	LU1663946868	-0,1%
Klasse TFD	LU1663948211	-0,1%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0399358562	-2,9%
Klasse USD FC <sup>2)</sup>	LU0273174648	2,1%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0273161231	1,7%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU1663949888	2,1%
MSCI AC Asia ex Japan seit dem 15.8.2018 (vorher: 50% MSCI AC Far East, 50% MSCI AC Far East ex Japan)		0,8%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Top Asia

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	51.428.617,83	18,43
Telekommunikationsdienste	34.592.528,90	12,41
Dauerhafte Konsumgüter	20.937.953,68	7,51
Energie	10.975.689,05	3,93
Hauptverbrauchsgüter	25.187.392,20	9,03
Finanzsektor	70.638.854,31	25,30
Grundstoffe	2.626.224,62	0,94
Industrien	21.688.445,07	7,79
<b>Summe Aktien</b>	<b>238.075.705,66</b>	<b>85,34</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>41.322.139,88</b>	<b>14,81</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>653.302,02</b>	<b>0,24</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>53.921,61</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.005.420,73</b>	<b>-0,36</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-133.600,32</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>278.966.048,12</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# DWS Invest Top Asia

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>238.075.705,66</b>	<b>85,34</b>
<b>Aktien</b>								
Woodside Energy Group Ltd	Stück	112.000			AUD	34,44	2.349.868,36	0,84
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	12.780	5.680		CNY	228,79	368.609,45	0,13
Kweichow Moutai Co., Ltd -A-	Stück	25.100			CNY	1.691	5.350.765,35	1,92
AIA Group Ltd	Stück	1.693.775			HKD	79,1	15.656.739,32	5,61
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	823.000	161.200	290.600	HKD	81,2	7.809.531,54	2,80
Cathay Pacific Airways Ltd	Stück	1.364.000			HKD	8,01	1.276.779,81	0,46
China Construction Bank Corp.	Stück	5.011.000	5.011.000		HKD	5,07	2.968.940,41	1,06
China Eastern Airlines Corp., Ltd	Stück	2.834.000			HKD	2,65	877.636,83	0,31
China Mengniu Dairy Co., Ltd	Stück	202.000		315.000	HKD	29,5	696.373,93	0,25
China Resources Beer Holdings Co., Ltd	Stück	486.000	48.000		HKD	51,6	2.930.590,18	1,05
China State Construction International Holdings Ltd	Stück	1.220.000	164.000	280.000	HKD	8,93	1.273.152,44	0,46
Galaxy Entertainment Group Ltd	Stück	237.000			HKD	49,7	1.376.492,51	0,49
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	132.100			HKD	295,2	4.557.097,17	1,63
JD.com, Inc.	Stück	51.948		250.650	HKD	132,4	803.759,16	0,29
Kunlun Energy Co., Ltd	Stück	200.000	200.000		HKD	6,16	143.972,59	0,05
Meituan	Stück	230.706	239.307	216.301	HKD	122,3	3.297.269,65	1,18
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	721.000	1.247.500	690.500	HKD	49,85	4.200.195,89	1,51
Prudential PLC	Stück	236.800	193.600		HKD	107,1	2.963.741,27	1,06
Sands China Ltd	Stück	814.000	814.000		HKD	26,7	2.539.830,80	0,91
Shenzhen International Group Holdings Ltd	Stück	177.700	177.700		HKD	74,75	1.552.271,71	0,56
Sun Hung Kai Properties Ltd	Stück	344.000			HKD	98,7	3.967.753,78	1,42
Tencent Holdings Ltd	Stück	393.866	515.066	636.266	HKD	331,6	15.262.726,89	5,47
Tongcheng Travel Holdings Ltd	Stück	458.800		953.200	HKD	16,38	878.226,27	0,32
Trip.com Group Ltd	Stück	16.400		15.600	HKD	272,6	522.442,88	0,19
Tsingtao Brewery Co., Ltd	Stück	302.000			HKD	71,2	2.512.789,19	0,90
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	133.500		282.500	HKD	37,55	585.814,78	0,21
Aneka Tambang Tbk	Stück	8.036.900			IDR	1.950	957.252,52	0,34
ABB India Ltd	Stück	16.289		3.739	INR	4.419	803.507,67	0,29
Ashok Leyland Ltd	Stück	2.496.097			INR	167,35	4.662.928,72	1,67
Bajaj Finance Ltd	Stück	8.321		4.545	INR	7.164,3	665.458,36	0,24
Bharat Forge Ltd	Stück	142.549			INR	837,45	1.332.584,21	0,48
Dabur India Ltd	Stück	378.300			INR	574	2.423.928,67	0,87
Dr Reddy's Laboratories Ltd	Stück	15.000			INR	5.153,95	862.984,63	0,31
Endurance Technologies Ltd	Stück	33.737			INR	1.571	591.635,53	0,21
HDFC Life Insurance Co., Ltd	Stück	463.993			INR	648,5	3.358.868,57	1,20
Hindustan Unilever Ltd	Stück	29.000			INR	2.676,05	866.291,04	0,31
Housing Development Finance Corp., Ltd	Stück	146.365			INR	2.820,45	4.608.156,75	1,65
Maruti Suzuki India Ltd	Stück	20.268	2.218		INR	9.779	2.212.467,72	0,79
Max Healthcare Institute Ltd	Stück	167.096			INR	600	1.119.151,56	0,40
Oberoi Realty Ltd	Stück	41.754		107.450	INR	985	459.098,55	0,16
Power Finance Corp., Ltd	Stück	502.911	165.547		INR	215,55	1.210.070,75	0,43
State Bank of India	Stück	258.284	141.732		INR	572,35	1.650.178,00	0,59
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	Stück	75.776	75.776		INR	1.051	889.008,67	0,32
Tata Consumer Products Ltd	Stück	281.212			INR	860,2	2.700.255,68	0,97
Hansol Chemical Co., Ltd	Stück	10.006			KRW240.000		1.668.972,10	0,60
Hyundai Mobis Co., Ltd	Stück	7.200	7.200		KRW232.500		1.163.409,99	0,42
KB Financial Group, Inc.	Stück	34.781		102.699	KRW 47.750		1.154.231,11	0,41
LG Energy Solution Ltd	Stück	3.883	3.883		KRW553.000		1.492.347,14	0,54
LG Innotek Co., Ltd	Stück	7.177	7.177		KRW309.500		1.543.764,09	0,55
NAVER Corp.	Stück	6.732	6.732		KRW182.800		855.258,96	0,31
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd	Stück	33.591	33.591		KRW144.500		3.373.402,13	1,21
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	426.451	83.024		KRW 72.200		21.398.516,70	7,67
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Stück	4.967			KRW230.000		793.961,29	0,28
Samsung SDI Co., Ltd	Stück	6.287	3.384		KRW669.000		2.923.121,81	1,05
SK Hynix, Inc.	Stück	29.776		19.030	KRW 115.200		2.383.944,66	0,85
Genting Malaysia Bhd	Stück	4.000.000			MYR 2,46		1.930.581,65	0,69
Malayan Banking Bhd	Stück	1.761.300			MYR 8,63		2.982.203,02	1,07
Ayala Land, Inc.	Stück	2.149.600			PHP 24,3		866.575,06	0,31
CapitaLand Ascott Trust	Stück	57.731	57.731		SGD 1,08		42.195,32	0,02
Capitaland Investment Ltd	Stück	1.012.600			SGD 3,31		2.268.283,72	0,81
DBS Group Holdings Ltd	Stück	153.100			SGD 31,51		3.264.788,51	1,17
Genting Singapore Ltd	Stück	1.785.100		2.182.300	SGD 0,94		1.135.590,79	0,41
Bangkok Bank PCL	Stück	721.300			THB 159,5		2.971.505,45	1,07
Central Pattana PCL	Stück	1.603.300			THB 65,5		2.712.414,17	0,97
CP ALL PCL	Stück	1.150.500			THB 62,5		1.857.233,69	0,67
PTT PCL	Stück	963.700			THB 33,5		833.847,40	0,30
Chroma ATE, Inc.	Stück	326.000			TWD 250,5		2.401.161,49	0,86
Delta Electronics, Inc.	Stück	102.000	102.000		TWD 344,5		1.033.202,47	0,37
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	1.658.000			TWD 113		5.508.825,41	1,98
MediaTek, Inc.	Stück	43.000		36.000	TWD 688		869.867,15	0,31
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	Stück	225.000	225.000		TWD 264		1.746.555,87	0,63
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	1.581.000			TWD 576		26.776.289,32	9,60
Unimicron Technology Corp.	Stück	360.000	466.000	106.000	TWD 176		1.862.992,93	0,67
Yageo Corp.	Stück	56.000	56.000		TWD 491,5		809.296,36	0,29
H World Group Ltd -ADR-	Stück	60.219	60.219		USD 38,98		2.149.575,86	0,77
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	39.004			USD 69,88		2.495.970,48	0,90



## DWS Invest Top Asia

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
ICICI Bank Ltd -ADR- .....	Stück	228.270			USD	23,06	4.820.427,36	1,73
PDD Holdings, Inc. -ADR- .....	Stück	35.007	8.604	9.811	USD	69,88	2.240.191,74	0,80
Reliance Industries Ltd -GDR- .....	Stück	133.840			USD	62,4	7.648.000,70	2,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>238.075.705,66</b>	<b>85,34</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>41.322.139,88</b>	<b>14,81</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						4.458.538,26	1,60
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	119.290					72.671,83	0,03
Britisches Pfund .....	GBP	37.490					43.612,77	0,02
Chinesischer Renminbi .....	CNY	44.583.245					5.620.439,15	2,01
Hongkong Dollar .....	HKD	138.111.862					16.139.872,47	5,79
Indische Rupie .....	INR	264.416.303					2.951.615,83	1,06
Indonesische Rupie .....	IDR	454.822.331					27.780,82	0,01
Malaysischer Ringgit .....	MYR	1.088.672					213.594,58	0,08
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	58.206.196					1.711.454,10	0,61
Philippinischer Peso .....	PHP	1.571.759					26.075,23	0,01
Singapur Dollar .....	SGD	2.779.613					1.881.116,88	0,67
Südkoreanischer Won .....	KRW	812.264.779					564.514,31	0,20
Thailändischer Baht .....	THB	8.160.179					210.765,55	0,07
US-Dollar .....	USD	8.080.896					7.400.088,10	2,65
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>653.302,02</b>	<b>0,24</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							632.763,09	0,23
Sonstige Ansprüche .....							20.538,93	0,01
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>53.921,61</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>280.105.069,17</b>	<b>100,41</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.005.420,73</b>	<b>-0,36</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-533.299,34	-0,19
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-472.121,39	-0,17
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-133.600,32</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.139.021,05</b>	<b>-0,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>278.966.048,12</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	349,92
Klasse LC .....	EUR	295,35
Klasse LD .....	EUR	265,99
Klasse NC .....	EUR	254,80
Klasse TFC .....	EUR	108,39
Klasse TFD .....	EUR	101,06
Klasse GBP D RD .....	GBP	230,82
Klasse USD FC .....	USD	177,36
Klasse USD LC .....	USD	159,87
Klasse USD TFC .....	USD	100,15
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	27.236,269
Klasse LC .....	Stück	419.623,042
Klasse LD .....	Stück	454.974,859
Klasse NC .....	Stück	84.540,163
Klasse TFC .....	Stück	336,000
Klasse TFD .....	Stück	255,000
Klasse GBP D RD .....	Stück	403,310
Klasse USD FC .....	Stück	484,000
Klasse USD LC .....	Stück	18.365,655
Klasse USD TFC .....	Stück	24,000

## DWS Invest Top Asia

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI AC Asia ex Japan Net Index in EUR

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	93,832
größter potenzieller Risikobetrag	%	126,421
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	103,478

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	=	EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,932342	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	=	EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	16.371,808494	=	EUR	1
Indische Rupie	INR	89,583577	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	=	EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	5,096910	=	EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	60,277848	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	=	EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,716856	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

# DWS Invest Top Dividend

## DWS Invest Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0507265923	-0,7%
Klasse FC	LU0507266228	-0,3%
Klasse FD	LU0740838205	-0,3%
Klasse IC	LU1472572954	-0,2%
Klasse IDQ	LU1589658365	-0,2%
Klasse LCH (P)	LU0616863808	0,6%
Klasse LD	LU0507266061	-0,7%
Klasse LDQH (P)	LU0911039310	0,6%
Klasse NC	LU0507266145	-1,0%
Klasse ND	LU0544572786	-1,0%
Klasse PFC	LU1054340812	-1,2%
Klasse PFD	LU1054340903	-1,2%
Klasse TFC	LU1663951603	-0,3%
Klasse TFCH (P)	LU1978535224	1,0%
Klasse AUD TFCH (P) <sup>1)</sup>	LU2158788054	1,3%
Klasse CHF FCH (P) <sup>2)</sup>	LU0616864285	0,1%
Klasse CHF LCH (P) <sup>2)</sup>	LU0616864012	-0,3%
Klasse CHF TFCH (P) <sup>2)</sup>	LU2367179335	0,0%
Klasse GBP C RD <sup>3)</sup>	LU1263963255	-3,2%
Klasse GBP D RD <sup>3)</sup>	LU0911038932	-3,2%
Klasse GBP DH (P) RD <sup>3)</sup>	LU1466055248	1,7%
Klasse GBP LD DS <sup>3)</sup>	LU0511520347	-3,5%
Klasse SEK LCH (P) <sup>4)</sup>	LU1282659025	0,7%
Klasse SGD LC <sup>5)</sup>	LU0740838460	2,4%
Klasse SGD LCH (P) <sup>5)</sup>	LU0740838544	1,3%
Klasse SGD LDQ <sup>5)</sup>	LU0616864442	2,4%
Klasse SGD LDQH (P) <sup>5)</sup>	LU0911038858	1,3%
Klasse USD FC <sup>6)</sup>	LU0507266574	1,8%
Klasse USD FCH (P) <sup>6)</sup>	LU0813338588	2,2%
Klasse USD LC <sup>6)</sup>	LU0507266491	1,5%
Klasse USD LCH (P) <sup>6)</sup>	LU0544572604	1,9%
Klasse USD LDH (P) <sup>6)</sup>	LU0740838031	1,8%
Klasse USD LDM <sup>6)</sup>	LU0911038429	1,5%
Klasse USD LDQ <sup>6)</sup>	LU0911038775	1,5%
Klasse USD LDQH (P) <sup>6)</sup>	LU1282658993	1,9%

<sup>1)</sup> in AUD

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in SEK

<sup>5)</sup> in SGD

<sup>6)</sup> in USD

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2023

# DWS Invest Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	86.443.760,25	3,23
Telekommunikationsdienste	198.410.669,82	7,40
Dauerhafte Konsumgüter	630.117.323,39	23,50
Energie	334.350.463,41	12,45
Hauptverbrauchsgüter	58.974.826,89	2,20
Finanzsektor	406.487.788,88	15,16
Grundstoffe	262.535.187,56	9,77
Industrien	189.165.425,06	7,05
Versorger	181.088.796,56	6,76
<b>Summe Aktien</b>	<b>2.347.574.241,82</b>	<b>87,52</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Zentralregierungen	212.064.445,80	7,91
<b>Summe Anleihen</b>	<b>212.064.445,80</b>	<b>7,91</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	120.516.192,35	4,50
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>120.516.192,35</b>	<b>4,50</b>
<b>4. Derivate</b>		
	4.571,93	0,00
<b>5. Bankguthaben</b>		
	5.942.683,08	0,22
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	8.197.623,58	0,31
<b>7. Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>		
	547.247,87	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	-4.226.681,83	-0,17
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>		
	-8.444.171,12	-0,31
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.682.176.153,48</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## DWS Invest Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2014/2024 *	EUR	40.584.696		7.250.000	%	97,429	39.541.263,47	1,48
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025 *	EUR	30.932.630	5.619.597	14.211.450	%	95,732	29.612.425,35	1,10
2,375 % United States Treasury Note/ Bond (MTN) 2014/2024 *	USD	53.663.200	3.555.100	9.400.000	%	96,707	47.523.893,97	1,77
0,75 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024 *	USD	55.782.800	11.390.200	9.975.000	%	94,01	48.023.154,35	1,79
0,00 % United States Treasury Note/ Bond - When Issued 2022/2024	USD	52.279.700	10.657.400	9.250.000	%	98,932	47.363.708,66	1,77
							<b>120.516.192,35</b>	<b>4,50</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)		1.506.790	98.725	969.254	EUR	27,044	40.749.628,76	1,52
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Invesco Physical Gold ETC - Invesco Physical Gold -A- USD - (0,150%)		176.380	196.741	20.361	USD	184,8	29.848.925,81	1,12
iShares IV plc - iShares Physical Gold ETF GBP - (0,250%)		1.464.045	979.912	466.090	USD	37,233	49.917.637,78	1,86
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.680.154.879,97</b>	<b>99,93</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>4.571,93</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/JPY 0,1 Mio.							-4,44	0,00
CHF/AUD 0,7 Mio.							3.392,93	0,00
CHF/EUR 16,3 Mio.							22.545,98	0,00
CHF/GBP 2,3 Mio.							-91,38	0,00
CHF/JPY 3,3 Mio.							14.759,49	0,00
CHF/USD 29,0 Mio.							-110.623,34	0,00
SEK/CAD 0,2 Mio.							-21,39	0,00
SEK/JPY 0,1 Mio.							11,25	0,00
SEK/NOK 0,1 Mio.							-48,99	0,00
SGD/AUD 0,1 Mio.							307,10	0,00
SGD/CAD 0,8 Mio.							137,96	0,00
SGD/CHF 0,8 Mio.							-645,72	0,00
SGD/EUR 3,5 Mio.							382,77	0,00
SGD/GBP 0,5 Mio.							-385,63	0,00
SGD/JPY 0,6 Mio.							1.306,12	0,00
SGD/NOK 0,4 Mio.							-1.335,00	0,00
SGD/SEK 0,2 Mio.							235,74	0,00
SGD/USD 6,2 Mio.							-20.624,35	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
AUD/EUR 0,1 Mio.							-1,63	0,00
AUD/GBP 0,1 Mio.							-0,63	0,00
AUD/USD 0,1 Mio.							1,97	0,00
CHF/AUD 0,1 Mio.							1,82	0,00
CHF/EUR 3,4 Mio.							-505,70	0,00
CHF/GBP 0,3 Mio.							-12,91	0,00
CHF/USD 5,6 Mio.							319,90	0,00
GBP/EUR 1,0 Mio.							391,92	0,00
GBP/USD 1,8 Mio.							-57,12	0,00
SEK/AUD 0,1 Mio.							-0,38	0,00
SEK/CHF 0,2 Mio.							2,02	0,00
SEK/EUR 0,7 Mio.							-0,54	0,00
SEK/GBP 0,1 Mio.							1,21	0,00
SEK/USD 1,2 Mio.							2,07	0,00
USD/EUR 26,8 Mio.							4.846,36	0,00

## DWS Invest Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/CAD 0,1 Mio.							-36,25	0,00
AUD/DKK 0,1 Mio.							-7,58	0,00
AUD/NOK 0,1 Mio.							-51,05	0,00
AUD/SEK 0,1 Mio.							-0,51	0,00
CHF/CAD 6,5 Mio.							6.713,94	0,00
CHF/DKK 6,5 Mio.							1.201,34	0,00
CHF/NOK 29,6 Mio.							-8.141,11	0,00
CHF/SEK 11,1 Mio.							3.131,34	0,00
EUR/AUD 0,7 Mio.							1.577,45	0,00
EUR/CAD 4,8 Mio.							845,15	0,00
EUR/DKK 4,7 Mio.							-40,27	0,00
EUR/GBP 0,6 Mio.							-754,47	0,00
EUR/JPY 388,9 Mio.							6.879,40	0,00
EUR/NOK 21,6 Mio.							-9.413,68	0,00
EUR/SEK 7,5 Mio.							1.233,01	0,00
EUR/USD 1,5 Mio.							-6.539,40	0,00
GBP/AUD 0,1 Mio.							168,33	0,00
GBP/CAD 0,4 Mio.							436,58	0,00
GBP/DKK 0,4 Mio.							66,47	0,00
GBP/JPY 31,1 Mio.							868,16	0,00
GBP/NOK 1,7 Mio.							-497,74	0,00
GBP/SEK 0,6 Mio.							164,55	0,00
SEK/DKK 0,1 Mio.							-4,81	0,00
SGD/DKK 0,8 Mio.							4,28	0,00
USD/AUD 1,2 Mio.							6.357,37	0,00
USD/CAD 7,8 Mio.							28.624,35	0,00
USD/DKK 7,7 Mio.							5.195,92	0,00
USD/GBP 0,9 Mio.							3.740,05	0,00
USD/JPY 632,5 Mio.							32.717,16	0,00
USD/NOK 35,1 Mio.							1.185,02	0,00
USD/SEK 12,1 Mio.							7.149,52	0,00
USD/TWD 111,2 Mio.							7.511,95	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>5.942.683,08</b>	<b>0,22</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						163.615,99	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	201.279					27.030,36	0,00
Norwegische Kronen	NOK	4.014.503					343.545,93	0,01
Polnischer Zloty	PLN	1					0,02	0,00
Schwedische Kronen	SEK	309.548					26.288,55	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	49.487					30.147,38	0,00
Britisches Pfund	GBP	481.813					560.503,84	0,02
Hongkong Dollar	HKD	100.000					11.686,13	0,00
Japanischer Yen	JPY	179.273.581					1.136.674,94	0,04
Kanadischer Dollar	CAD	239.828					165.984,89	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	7.000.000					205.823,08	0,01
Schweizer Franken	CHF	2.197.489					2.245.303,11	0,08
Singapur Dollar	SGD	12.272					8.305,18	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	16.000.000					11.119,81	0,00
US-Dollar	USD	1.099.266					1.006.653,87	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>8.197.623,58</b>	<b>0,31</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							5.516.075,36	0,21
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							138.865,76	0,01
Zinsansprüche							1.106.697,98	0,04
Sonstige Ansprüche							1.435.984,48	0,05
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>547.247,87</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>2.695.006.852,45</b>	<b>100,48</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4.226.681,83</b>	<b>-0,17</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-4.226.681,83	-0,17
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-8.444.171,12</b>	<b>-0,31</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-12.830.698,97</b>	<b>-0,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2.682.176.153,48</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## DWS Invest Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD TFCH (P)	AUD	129,32
Klasse CHF FCH (P)	CHF	196,55
Klasse CHF LCH (P)	CHF	179,37
Klasse CHF TFCH (P)	CHF	101,97
Klasse FC	EUR	273,80
Klasse FD	EUR	154,24
Klasse IC	EUR	139,74
Klasse IDQ	EUR	105,63
Klasse LC	EUR	248,28
Klasse LCH (P)	EUR	139,53
Klasse LD	EUR	174,14
Klasse LDQH (P)	EUR	114,36
Klasse NC	EUR	226,71
Klasse ND	EUR	151,23
Klasse PFC	EUR	157,03
Klasse PFD	EUR	122,34
Klasse TFC	EUR	131,17
Klasse TFCH (P)	EUR	115,50
Klasse GBP C RD	GBP	181,30
Klasse GBP D RD	GBP	145,96
Klasse GBP DH (P) RD	GBP	112,56
Klasse GBP LD DS	GBP	180,81
Klasse SEK LCH (P)	SEK	1.340,73
Klasse SGD LC	SGD	18,94
Klasse SGD LCH (P)	SGD	20,50
Klasse SGD LDQ	SGD	14,73
Klasse SGD LDQH (P)	SGD	13,27
Klasse USD FC	USD	171,27
Klasse USD FCH (P)	USD	148,05
Klasse USD LC	USD	195,17
Klasse USD LCH (P)	USD	217,49
Klasse USD LDH (P)	USD	143,67
Klasse USD LDM	USD	80,11
Klasse USD LDQ	USD	115,95
Klasse USD LDQH (P)	USD	110,63
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD TFCH (P)	Stück	2.344,443
Klasse CHF FCH (P)	Stück	124.649,900
Klasse CHF LCH (P)	Stück	272.645,188
Klasse CHF TFCH (P)	Stück	10.724,050
Klasse FC	Stück	831.303,888
Klasse FD	Stück	161.899,132
Klasse IC	Stück	886.673,000
Klasse IDQ	Stück	375.500,000
Klasse LC	Stück	3.261.395,096
Klasse LCH (P)	Stück	247.846,888
Klasse LD	Stück	3.624.222,003
Klasse LDQH (P)	Stück	57.862,284
Klasse NC	Stück	808.025,107
Klasse ND	Stück	474.170,956
Klasse PFC	Stück	64.521,000
Klasse PFD	Stück	33.137,000
Klasse TFC	Stück	770.439,870
Klasse TFCH (P)	Stück	120.883,059
Klasse GBP C RD	Stück	2.786,000
Klasse GBP D RD	Stück	19.790,844
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	34.105,600
Klasse GBP LD DS	Stück	58.080,547
Klasse SEK LCH (P)	Stück	1.966,959
Klasse SGD LC	Stück	45.339,919
Klasse SGD LCH (P)	Stück	371.716,161
Klasse SGD LDQ	Stück	260.341,861
Klasse SGD LDQH (P)	Stück	442.794,054
Klasse USD FC	Stück	437.290,056
Klasse USD FCH (P)	Stück	94.523,601
Klasse USD LC	Stück	609.994,922
Klasse USD LCH (P)	Stück	208.933,045
Klasse USD LDH (P)	Stück	242.553,831
Klasse USD LDM	Stück	205.917,134
Klasse USD LDQ	Stück	63.953,888
Klasse USD LDQH (P)	Stück	44.797,363

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
 MSCI World High Dividend Yield



## DWS Invest Top Dividend

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	78,342
größter potenzieller Risikobetrag	%	91,071
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	86,148

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, J.P. Morgan SE, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2014/2024	EUR	38.750.000	37.753.737,50	
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025	EUR	30.500.000	29.198.260,00	
2,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2014/2024	USD	53.000.000	46.936.566,80	
0,75 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	27.000.000	23.244.174,99	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>137.132.739,29</b>	<b>137.132.739,29</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas Arbitrage SNC, BofA Securities Europe SA BB, Crédit Agricole CIB S.A., Société Générale, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG

#### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

	<b>EUR</b>	<b>145.455.114,35</b>
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	25.660.274,48
Aktien	EUR	119.794.839,87

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	372,574969	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,444986	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## DWS Invest Top Dividend

---

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Vermögenswerte werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Investmentanteile aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da der Investmentfonds im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

### Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

\*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

\*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.



# DWS Invest SICAV – 31.12.2022

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest, SICAV		DWS Invest	DWS Invest
	EUR * **		Africa	Artificial Intelligence
	Konsolidiert	% Anteil am Fondsvermögen	EUR	EUR
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	31.217.167.582,57	97,25	20.375.078,16	730.922.962,52
Derivate auf einzelne Wertpapiere	34.960,50	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	6.627.128,85	0,02	0,00	0,00
Zins-Derivate	1.246.678,93	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	836.169,22	0,00	0,00	0,00
Swaps	23.868,14	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	911.983.521,93	2,84	2.729.295,86	28.733.428,31
Sonstige Vermögensgegenstände	265.090.015,36	0,84	64.640,97	409.037,53
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	78.764.381,67	0,25	19.209,29	891.621,75
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>32.481.774.307,17</b>	<b>101,20</b>	<b>23.188.224,28</b>	<b>760.957.050,11</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Aktienindex-Derivate	-5.603.213,72	-0,02	0,00	0,00
Zins-Derivate	-5.048.733,61	-0,02	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-9.663.694,33	-0,03	0,00	-28.007,85
Swaps	-24.309.018,57	-0,08	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-4.905.491,56	-0,02	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-215.852.425,47	-0,67	-113.124,70	-942.029,51
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-115.074.033,99	-0,36	-33.329,21	-121.864,93
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-380.456.611,25</b>	<b>-1,20</b>	<b>-146.453,91</b>	<b>-1.091.902,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>32.101.317.695,92</b>	<b>100,00</b>	<b>23.041.770,37</b>	<b>759.865.147,82</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . JPY 157,717545 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . JPY 140,903712 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 15.2.2023 aufgelegt.

DWS Invest Asian Bonds USD*	DWS Invest Asian Small/Mid Cap EUR	DWS Invest Brazilian Equities EUR	DWS Invest China Bonds USD*	DWS Invest Chinese Equities EUR
1.360.851.645,73	26.275.141,85	150.083.567,78	117.312.482,89	77.197.444,92
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.680.858,52	1.127.896,83	5.886.299,24	429.084,40	4.312.141,50
19.717.510,78	248.208,62	1.802.951,04	1.313.652,52	707.768,66
1.842.860,66	462,88	84.504,15	2.848,33	37.962,67
<b>1.388.092.875,69</b>	<b>27.651.710,18</b>	<b>157.857.322,21</b>	<b>119.058.068,14</b>	<b>82.255.317,75</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-1.666.725,49	0,00	0,00	-367.305,46	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-23.141.734,87	-214.198,75	-738.035,31	-3.591.702,14	-231.791,14
-2.413.934,84	-41.503,62	-67.836,25	-85.653,93	-56.737,19
<b>-27.222.395,20</b>	<b>-255.702,37</b>	<b>-805.871,56</b>	<b>-4.044.661,53</b>	<b>-288.528,33</b>
<b>1.360.870.480,49</b>	<b>27.396.007,81</b>	<b>157.051.450,65</b>	<b>115.013.406,61</b>	<b>81.966.789,42</b>

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest Conservative Opportunities EUR	DWS Invest Convertibles EUR	DWS Invest Corporate Green Bonds EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	972.661.090,84	349.022.194,87	172.171.307,90
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	919.226,14	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	77.017,80
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	63.253.830,12	1.251.658,35	751.375,47
Sonstige Vermögensgegenstände	36.303.899,46	5.703.796,94	1.814.430,04
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	421.301,25	109.049,88	531.412,89
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>1.072.640.121,67</b>	<b>357.005.926,18</b>	<b>175.345.544,10</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	-5.392.881,62	0,00	0,00
Zins-Derivate	-3.272.783,99	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-31.507,30	-2.315.409,89	-55.475,67
Swaps	-2.253.443,13	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.118.362,62	-3.232.024,63	-1.161.326,45
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-2.501.146,14	-66.675,28	-577.757,06
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-14.570.124,80</b>	<b>-5.614.109,80</b>	<b>-1.794.559,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.058.069.996,87</b>	<b>351.391.816,38</b>	<b>173.550.984,92</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . JPY 157,717545 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . JPY 140,903712 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 15.2.2023 aufgelegt.

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds EUR	DWS Invest Credit Opportunities EUR	DWS Invest CROCI Euro EUR	DWS Invest CROCI Global Dividends USD*	DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG EUR
182.456.638,29	115.428.639,12	437.510.291,94	115.815.705,85	32.741.723,64
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	3.820,00	503,74	0,00
0,00	262.367,05	0,00	0,00	0,00
25.479,15	0,00	1.891,28	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.085.454,39	3.013.448,44	564.839,65	38.029,29	141.518,82
2.876.621,04	2.021.567,22	515.675,41	158.224,13	112.699,27
449.526,37	0,00	28.906,69	0,00	0,00
<b>191.893.719,24</b>	<b>120.726.021,83</b>	<b>438.625.424,97</b>	<b>116.012.463,01</b>	<b>32.995.941,73</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-33.941,30	0,00	0,00	0,00
-474.409,08	-1.239.146,70	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	-209.132,91
-221.597,73	-1.601.881,09	-400.451,56	-151.357,30	-65.033,00
-128.016,57	0,00	-145.574,38	0,00	0,00
<b>-824.023,38</b>	<b>-2.874.969,09</b>	<b>-546.025,94</b>	<b>-151.357,30</b>	<b>-274.165,91</b>
<b>191.069.695,86</b>	<b>117.851.052,74</b>	<b>438.079.399,03</b>	<b>115.861.105,71</b>	<b>32.721.775,82</b>

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest CROCI Japan JPY*	DWS Invest CROCI Sectors Plus EUR	DWS Invest CROCI US USD*
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	152.729.163,38	930.949.873,96	144.359.120,00
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	9.571,07	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	46.256,96	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	801.201,70	2.724.656,35	452.485,62
Sonstige Vermögensgegenstände	237.830,29	2.552.457,50	286.034,74
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	130.260,80	3.652.593,12	41.819,41
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>153.944.713,13</b>	<b>939.889.152,00</b>	<b>145.139.459,77</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	-143.306,39	-29.719,62
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-380.480,41	-5.536.687,64	-218.164,07
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-722.270,84	-1.081.396,78	-620.665,67
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-1.102.751,25</b>	<b>-6.761.390,81</b>	<b>-868.549,36</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>152.841.961,88</b>	<b>933.127.761,19</b>	<b>144.270.910,41</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . JPY 157,717545 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . JPY 140,903712 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 15.2.2023 aufgelegt.



DWS Invest CROCI US Dividends USD*	DWS Invest CROCI World EUR	DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt USD*	DWS Invest Emerging Markets Opportunities EUR	DWS Invest Enhanced Commodity Strategy USD*
333.710.004,62	113.942.473,68	95.931.550,20	195.925.316,54	115.590.824,63
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	503,74	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	492.055,82	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.812,70	183.966,44	4.204.753,98	2.355.881,23	23.770.888,13
369.022,71	127.100,51	2.275.895,91	4.736.003,14	648.844,52
2.439.438,15	138.980,61	178,74	0,00	572,46
<b>336.531.278,18</b>	<b>114.393.024,98</b>	<b>102.904.434,65</b>	<b>203.017.200,91</b>	<b>140.011.129,74</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	-47.619,05	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-138.034,51	-286.111,97
0,00	0,00	0,00	0,00	-788.395,98
-1.555.380,93	0,00	0,00	0,00	0,00
-1.113.320,38	-155.122,85	-1.054.961,32	-139.439,39	-1.704.677,93
-169.135,21	-64.067,02	-2.401,09	0,00	-685.428,72
<b>-2.837.836,52</b>	<b>-219.189,87</b>	<b>-1.104.981,46</b>	<b>-277.473,90</b>	<b>-3.464.614,60</b>
<b>333.693.441,66</b>	<b>114.173.835,11</b>	<b>101.799.453,19</b>	<b>202.739.727,01</b>	<b>136.546.515,14</b>

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest ESG Asian Bonds USD*	DWS Invest ESG Climate Tech EUR	DWS Invest ESG Dynamic Opportunities EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	252.779.893,33	820.217.606,58	142.803.103,32
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	249,12	468,60
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	886.755,44	32.001.046,23	596.332,30
Sonstige Vermögensgegenstände	2.492.372,32	587.538,13	64.933,89
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	916.944,87	315.086,68
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>256.159.021,09</b>	<b>853.723.384,93</b>	<b>143.779.924,79</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-222.979,34	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.990.915,82	-4.164.619,67	-494.887,38
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-65.875,05	-965.360,12	-42.706,02
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-12.279.770,21</b>	<b>-5.129.979,79</b>	<b>-537.593,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>243.879.250,88</b>	<b>848.593.405,14</b>	<b>143.242.331,39</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . JPY 157,717545 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . JPY 140,903712 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 15.2.2023 aufgelegt.

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend EUR	DWS Invest ESG Equity Income EUR	DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) EUR	DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds EUR	DWS Invest ESG Euro High Yield EUR
164.676.937,97	2.704.203.533,05	849.564.198,20	90.547.236,37	173.315.669,02
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	10.896,75	0,00
0,00	18.937,21	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.106.668,28	303.534.211,74	1.715.785,58	729.853,93	5.179.406,88
871.476,58	8.905.404,60	4.820.354,52	889.826,58	3.026.021,45
3.501,30	3.744.367,18	590.074,63	0,00	27.279,92
<b>173.658.584,13</b>	<b>3.020.406.453,78</b>	<b>856.690.412,93</b>	<b>92.177.813,63</b>	<b>181.548.377,27</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	-231.448,37	0,00	0,00
0,00	0,00	-2.306.161,78	-18.679,04	-77.988,64
0,00	0,00	0,00	-158.136,36	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-370.460,02	-4.152.100,48	-588.673,10	-2.186.384,15	-128.381,14
-102.170,54	-23.373.238,30	-715.166,43	-3.698,94	-53.873,04
<b>-472.630,56</b>	<b>-27.525.338,78</b>	<b>-3.841.449,68</b>	<b>-2.366.898,49</b>	<b>-260.242,82</b>
<b>173.185.953,57</b>	<b>2.992.881.115,00</b>	<b>852.848.963,25</b>	<b>89.810.915,14</b>	<b>181.288.134,45</b>

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest ESG European Small/Mid Cap EUR	DWS Invest ESG Floating Rate Notes EUR	DWS Invest ESG Global Corporate Bonds EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	261.664.015,09	252.196.993,52	197.764.752,25
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	1.350,67
Devisen-Derivate	370,63	5.304,75	0,00
Swaps	0,00	23.868,14	0,00
Bankguthaben	7.500.277,21	66.296.035,12	8.392.468,87
Sonstige Vermögensgegenstände	808.336,83	2.200.479,95	2.317.791,82
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	10.959,24	91.930,37	1.304.619,35
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>269.983.959,00</b>	<b>320.814.611,85</b>	<b>209.780.982,96</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	-29.251,39	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	-278.862,75
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.736.773,52	-1.299.345,71	-3.195.515,31
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-32.909,54	-1.015.632,47	-383.658,42
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-1.798.934,45</b>	<b>-2.314.978,18</b>	<b>-3.858.036,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>268.185.024,55</b>	<b>318.499.633,67</b>	<b>205.922.946,48</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . JPY 157,717545 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . JPY 140,903712 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 15.2.2023 aufgelegt.

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities EUR	DWS Invest ESG Healthy Living EUR	DWS Invest ESG Mobility EUR	DWS Invest ESG Multi Asset Defensive EUR	DWS Invest ESG Multi Asset Income EUR
595.992.124,63	6.041.422,49	6.583.183,20	38.807.660,66	111.721.809,90
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	3.148,57	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
88.843.144,29	304.945,59	561.406,30	521.730,75	4.519.107,03
2.366.102,28	94.041,12	30.435,43	893.026,07	631.069,84
51.934,48	626,50	0,00	0,00	59.688,88
<b>687.253.305,68</b>	<b>6.441.035,70</b>	<b>7.175.024,93</b>	<b>40.225.566,05</b>	<b>116.931.675,65</b>
0,00	0,00	0,00	-29.345,19	-151.735,52
0,00	0,00	0,00	0,00	-202.592,26
-51,10	0,00	0,00	-4.795,15	-1.570,52
0,00	0,00	0,00	-79.068,18	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-939.022,84	-44.021,05	-4.839,44	-133.430,42	-688.699,98
-267.388,93	0,00	0,00	-58.642,80	-73.759,56
<b>-1.206.462,87</b>	<b>-44.021,05</b>	<b>-4.839,44</b>	<b>-305.281,74</b>	<b>-1.118.357,84</b>
<b>686.046.842,81</b>	<b>6.397.014,65</b>	<b>7.170.185,49</b>	<b>39.920.284,31</b>	<b>115.813.317,81</b>

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure EUR	DWS Invest ESG NextGen Consumer EUR	DWS Invest ESG Qi LowVol World EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	287.582.926,11	4.555.121,55	168.043.862,97
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	9.217,10
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	750.445,34	34.610,05	558.709,70
Sonstige Vermögensgegenstände	1.034.516,79	90.728,69	223.051,08
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	608.096,51	0,00	3.148,81
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>289.975.984,75</b>	<b>4.680.460,29</b>	<b>168.837.989,66</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	-42,51
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-443.958,72	-43.260,02	-262.060,24
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-169.013,74	0,00	-54.365,41
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-612.972,46</b>	<b>-43.260,02</b>	<b>-316.468,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>289.363.012,29</b>	<b>4.637.200,27</b>	<b>168.521.521,50</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungs-differenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . JPY 157,717545 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . JPY 140,903712 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrella-fonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 15.2.2023 aufgelegt.

DWS Invest ESG Qi US Equity USD*	DWS Invest ESG Real Assets EUR	DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies EUR	DWS Invest ESG Top Euroland EUR	DWS Invest ESG Women for Women EUR
41.958.628,86	168.280.839,69	43.813.703,08	464.182.130,00	51.387.472,39
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
41.653,52	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	2.425,07	26.045,87	13.642,59
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
169.043,97	3.054.829,22	1.502.836,94	12.729.762,15	560.025,50
53.130,62	605.379,58	182.980,23	94.380,51	147.025,04
0,00	323.492,69	67.015,00	88.358,02	15.094,06
<b>42.222.456,97</b>	<b>172.264.541,18</b>	<b>45.568.960,32</b>	<b>477.120.676,55</b>	<b>52.123.259,58</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-927,30	0,00	0,00	-8.514,43
-41.538,53	-295.625,09	-108.718,79	-731.060,00	-388.992,03
-92.537,44	-98.860,66	-119.401,45	-899.618,79	-2.534,51
<b>-134.075,97</b>	<b>-395.413,05</b>	<b>-228.120,24</b>	<b>-1.630.678,79</b>	<b>-400.040,97</b>
<b>42.088.381,00</b>	<b>171.869.128,13</b>	<b>45.340.840,08</b>	<b>475.489.997,76</b>	<b>51.723.218,61</b>

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest Euro Corporate Bonds EUR	DWS Invest Euro High Yield Corporates EUR	DWS Invest Euro-Gov Bonds EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	1.802.177.857,77	2.198.556.455,05	939.007.547,05
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	476.889,88	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	9.076.618,97	49.515.624,67	1.131.447,43
Sonstige Vermögensgegenstände	35.205.551,09	38.126.172,25	11.041.112,41
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.240.798,83	47.633.938,65	3.620.549,10
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>1.847.700.826,66</b>	<b>2.334.309.080,50</b>	<b>954.800.655,99</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	-457.934,17	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-337.636,93	-428.875,31	0,00
Swaps	-4.511.110,80	-14.107.186,30	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.196.494,91	-22.533.584,57	-13.266.806,46
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-6.471.980,65	-50.124.397,24	-784.463,59
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-55.975.157,46</b>	<b>-87.194.043,42</b>	<b>-14.051.270,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.791.725.669,20</b>	<b>2.247.115.037,08</b>	<b>940.749.385,94</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . JPY 157,717545 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . JPY 140,903712 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 15.2.2023 aufgelegt.



DWS Invest European Equity High Conviction EUR	DWS Invest Financial Hybrid Bonds EUR	DWS Invest German Equities EUR	DWS Invest Global Agribusiness USD*	DWS Invest Global Bonds EUR
55.912.276,39	19.544.321,10	186.615.422,30	673.779.025,15	103.403.129,27
0,00	0,00	34.960,50	0,00	0,00
0,00	0,00	56.875,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	7.385,14
0,00	0,00	16.176,39	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
627.369,03	132.000,71	273.517,79	3.781.704,56	1.572.419,34
107.035,18	259.901,76	22.602,74	2.582.975,21	812.423,17
21.507,50	0,00	4.380,30	253.037,81	22.942,87
<b>56.668.188,10</b>	<b>19.936.223,57</b>	<b>187.023.935,02</b>	<b>680.396.742,73</b>	<b>105.818.299,79</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-16.795,41	0,00	0,00	-48.105,03
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-139.981,92	-58.390,91	-447.999,24	-885.673,81	-120.920,06
-14.314,46	0,00	-256.317,02	-2.218.330,85	-3.041,83
<b>-154.296,38</b>	<b>-75.186,32</b>	<b>-704.316,26</b>	<b>-3.104.004,66</b>	<b>-172.066,92</b>
<b>56.513.891,72</b>	<b>19.861.037,25</b>	<b>186.319.618,76</b>	<b>677.292.738,07</b>	<b>105.646.232,87</b>

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest Global High Yield Corporates USD*	DWS Invest Global Infrastructure EUR	DWS Invest Global Real Estate Securities USD*
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	174.385.502,20	2.872.610.377,96	289.314.836,09
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	2.823.694,27	4.534.900,97	1.598.785,05
Sonstige Vermögensgegenstände	3.138.835,62	23.468.685,05	1.532.107,83
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	9.933,30	1.161.785,11	119.649,91
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>180.357.965,39</b>	<b>2.901.775.749,09</b>	<b>292.565.378,88</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-76.106,43	-351.071,25	-72.354,56
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	-2.683.251,95	-12.100,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-715.551,61	-18.545.086,63	-995.816,23
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	-5.892.537,78	-13.282,37
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-791.658,04</b>	<b>-27.471.947,61</b>	<b>-1.093.553,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>179.566.307,35</b>	<b>2.874.303.801,48</b>	<b>291.471.825,65</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . JPY 157,717545 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . JPY 140,903712 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 15.2.2023 aufgelegt.

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities USD*	DWS Invest Latin American Equities EUR	DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds EUR	DWS Invest Metaverse <sup>1)</sup> EUR	DWS Invest Multi Opportunities EUR
364.949.737,09	1.027.168.890,12	52.466.242,96	5.527.947,45	309.485.839,13
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	520.783,68
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	178.801,87
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.526.024,84	36.274.617,60	404.730,86	165.765,63	11.407.360,63
66.615,42	10.974.488,31	512.231,00	1.856,24	264.946,09
1.009.541,12	381.698,37	84,46	0,00	241.871,10
<b>373.551.918,47</b>	<b>1.074.799.694,40</b>	<b>53.383.289,28</b>	<b>5.695.569,32</b>	<b>322.099.602,50</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	-26.294,34	0,00	-758.450,38
0,00	0,00	-10.289,16	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	-660.219,30
0,00	0,00	0,00	0,00	-67.581,61
-674.843,20	-13.775.770,70	-1.304.016,58	-36.689,58	-609.390,66
-137.171,85	-45.840,66	-16.938,00	0,00	-779.855,11
<b>-812.015,05</b>	<b>-13.821.611,36</b>	<b>-1.357.538,08</b>	<b>-36.689,58</b>	<b>-2.875.497,06</b>
<b>372.739.903,42</b>	<b>1.060.978.083,04</b>	<b>52.025.751,20</b>	<b>5.658.879,74</b>	<b>319.224.105,44</b>

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest Multi Strategy EUR	DWS Invest Nomura Japan Growth JPY*	DWS Invest Qi Global Climate Action EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	17.303.795,38	79.104.262,31	15.068.457,30
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	5.060.057,01	0,00	4.165,35
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	1.143.836,04	4.499.716,99	190.330,42
Sonstige Vermögensgegenstände	49.936,38	48.016,81	70.013,32
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	0,00	0,00
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>23.557.624,81</b>	<b>83.651.996,11</b>	<b>15.332.966,39</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-76.309,87	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-68.006,10	-149.005,11	-46.464,40
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-11.706,65	-2.464,53	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-156.022,62</b>	<b>-151.469,64</b>	<b>-46.464,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>23.401.602,19</b>	<b>83.500.526,47</b>	<b>15.286.501,99</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . JPY 157,717545 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . JPY 140,903712 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 15.2.2023 aufgelegt.

DWS Invest SDG Corporate Bonds EUR	DWS Invest SDG European Equities EUR	DWS Invest SDG Global Equities EUR	DWS Invest Short Duration Credit EUR	DWS Invest Short Duration Income EUR
9.148.362,85	4.748.380,32	1.695.802.649,18	466.448.879,67	63.883.337,28
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	752,50	0,00	0,00	0,00
13.260,38	0,00	0,00	394.362,69	0,00
0,00	0,00	3.491,98	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
322.524,25	154.149,20	16.650.367,61	2.717.645,50	180.362,91
301.777,61	134.013,16	1.166.196,58	6.932.269,53	979.496,78
0,00	0,00	1.858.799,59	1.501.981,36	0,00
<b>9.785.925,09</b>	<b>5.037.295,18</b>	<b>1.715.481.504,94</b>	<b>477.995.138,75</b>	<b>65.043.196,97</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	-51.611,05
-1.674,77	0,00	0,00	-58.249,44	-179.549,89
0,00	0,00	0,00	0,00	-37.902,74
0,00	0,00	0,00	0,00	-368.602,36
-451.816,33	-94.134,07	-5.624.415,47	-3.974.539,02	-167.644,07
0,00	0,00	-1.313.593,56	-153.480,71	-16.354,14
<b>-453.491,10</b>	<b>-94.134,07</b>	<b>-6.938.009,03</b>	<b>-4.186.269,17</b>	<b>-821.664,25</b>
<b>9.332.433,99</b>	<b>4.943.161,11</b>	<b>1.708.543.495,91</b>	<b>473.808.869,58</b>	<b>64.221.532,72</b>

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Invest StepIn Global Equities EUR	DWS Invest Top Asia EUR	DWS Invest Top Dividend EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	29.874.398,03	238.075.705,66	2.680.154.879,97
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	4.571,93
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	457.939,95	41.322.139,88	5.942.683,08
Sonstige Vermögensgegenstände	5.553,32	653.302,02	8.197.623,58
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	34.984,22	53.921,61	547.247,87
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>30.372.875,52</b>	<b>280.105.069,17</b>	<b>2.694.847.006,43</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-76.493,03	-1.005.420,73	-4.226.681,83
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-64.384,66	-133.600,32	-8.444.171,12
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-140.877,69</b>	<b>-1.139.021,05</b>	<b>-12.670.852,95</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>30.231.997,83</b>	<b>278.966.048,12</b>	<b>2.682.176.153,48</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2023. . . . . JPY 157,717545 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . JPY 140,903712 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

\*\*\* Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 15.2.2023 aufgelegt.

---

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen für die folgenden Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor:

DWS Invest Africa  
DWS Invest Artificial Intelligence  
DWS Invest Asian Bonds  
DWS Invest Asian Small/Mid Cap  
DWS Invest Brazilian Equities  
DWS Invest China Bonds  
DWS Invest Chinese Equities  
DWS Invest Conservative Opportunities  
DWS Invest Corporate Green Bonds  
DWS Invest Credit Opportunities  
DWS Invest CROCI Euro  
DWS Invest CROCI Europe SDG (in Liquidation)  
DWS Invest CROCI Global Dividends  
DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG  
DWS Invest CROCI Japan  
DWS Invest CROCI Sectors Plus  
DWS Invest CROCI US  
DWS Invest CROCI US Dividends  
DWS Invest CROCI World  
DWS Invest CROCI World SDG (in Liquidation)  
DWS Invest Emerging Markets Opportunities  
DWS Invest ESG Climate Tech  
DWS Invest ESG Dynamic Opportunities  
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend  
DWS Invest ESG Equity Income  
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds  
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap  
DWS Invest ESG Floating Rate Notes  
DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities  
DWS Invest ESG Healthy Living  
DWS Invest ESG Mobility  
DWS Invest ESG Multi Asset Defensive  
DWS Invest ESG Multi Asset Income  
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure  
DWS Invest ESG NextGen Consumer  
DWS Invest ESG Qi LowVol World  
DWS Invest ESG Qi US Equity  
DWS Invest ESG Real Assets  
DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies  
DWS Invest ESG Top Euroland  
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds (in Liquidation)  
DWS Invest ESG Women for Women  
DWS Invest European Equity High Conviction  
DWS Invest Financial Hybrid Bonds  
DWS Invest German Equities  
DWS Invest Global Agribusiness  
DWS Invest Global High Yield Corporates  
DWS Invest Global Infrastructure  
DWS Invest Global Real Estate Securities  
DWS Invest Gold and Precious Metals Equities  
DWS Invest Latin American Equities  
DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds  
DWS Invest Metaverse  
DWS Invest Multi Strategy  
DWS Invest Nomura Japan Growth  
DWS Invest Qi Global Climate Action  
DWS Invest SDG Corporate Bonds  
DWS Invest SDG European Equities  
DWS Invest SDG Global Equities  
DWS Invest Short Duration Income  
DWS Invest StepIn Global Equities  
DWS Invest Top Asia

## DWS Invest Convertibles

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	14.588.274,45	-	-
in % des Fondsvermögens	4,15%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.394.038,65		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	BofA Securities Europe SA EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.275.503,62		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.222.870,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	J.P. Morgan AG EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.001.270,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Unicredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.091.678,54		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	602.913,64		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			



## DWS Invest Convertibles

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	14.588.274,45	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en):			
Bankguthaben	52.782,42	-	-
Schuldverschreibungen	6.150.025,21	-	-
Aktien	9.731.910,03	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.			

## DWS Invest Convertibles

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, USD	-	-

7. Sicherheiten 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	15.934.717,66	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	182.338,41	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	91.169,21	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
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 entgegengenommen 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.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
absolut	-

## DWS Invest Convertibles

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	14.588.274,45
Anteil	4,18%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.808.337,70		
2. Name	State of Hesse		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	752.768,00		
3. Name	Land Baden-Wuerttemberg		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	422.344,21		
4. Name	Phoenix Group Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	375.753,51		
5. Name	Prudential PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	375.720,06		
6. Name	Berkeley Group Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	375.644,16		
7. Name	Tinexta Spa		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	375.020,10		
8. Name	Swiss Re AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	374.732,66		
9. Name	Chr Hansen Holding A/S		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	374.703,15		
10. Name	Rio Tinto PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	374.614,54		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest Convertibles

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	15.934.717,66		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

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	1.062.529,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,56%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.062.529,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

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	1.062.529,00	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en):			
Bankguthaben	96.020,92	-	-
Schuldverschreibungen	501.743,00	-	-
Aktien	517.055,26	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.			

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR	-	-

	7. Sicherheiten 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	1.114.819,18	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	67.918,10	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	33.959,05	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	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 entgegengenommen 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	9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
			-

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	1.062.529,00
Anteil	0,58%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	109.209,96		
2. Name	GEK Terna Holding Real Estate Construction SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.993,36		
3. Name	Eni SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.913,04		
4. Name	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.893,07		
5. Name	German Treasury Bill		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.892,45		
6. Name	France Treasury Bill BTF		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.887,04		
7. Name	Unipol Gruppo SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.877,18		
8. Name	SES SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.858,32		
9. Name	Intesa Sanpaolo SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.832,36		
10. Name	Cash collateral		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	96.020,92		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---



## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	1.114.819,18		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

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	2.417.338,00	-	-
in % des Fondsvermögens	2,17%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.455.093,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	610.970,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>3. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	351.275,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<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 Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

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	2.417.338,00	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1.930.749,54	-	-
Aktien	656.595,11	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	AUD, EUR, SEK	-	-

	<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	2.587.344,65	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	25.481,40	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
	<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	12.740,70	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-

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 entgegengenommen 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>absolut</b>	<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
			-

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	2.417.338,00
Anteil	2,31%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Basque Government	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	690.675,82	
2. Name	International Bank for Reconstruction & Development	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	510.064,54	
3. Name	French Republic Government Bond OAT	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	372.637,36	
4. Name	Region de Bruxelles-Capitale	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	357.371,81	
5. Name	NoHo Partners Oyj	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59.996,31	
6. Name	SSAB AB	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59.539,73	
7. Name	Harvia Oyj	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59.507,97	
8. Name	Autoliv, Inc.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59.377,70	
9. Name	Puuiilo Oyj	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59.377,70	
10. Name	Caverion Oyj	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59.352,77	

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	2.587.344,65		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
---	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.



## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-

7. Sicherheiten 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. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.437,84	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.218,92	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
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 entgegengenommen 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.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-	-	-

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt (in Liquidation)

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
andere Konten / Depots		-
Verwahrart bestimmt Empfänger		-

### 14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

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	-	-	-860.928,41
in % des Fondsvermögens	-	-	-0,58%
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
1. Name			Goldman Sachs Bank Europe SE
Bruttovolumen offene Geschäfte			-582.027,47
Sitzstaat			-
2. Name			J.P. Morgan SE
Bruttovolumen offene Geschäfte			-278.900,94
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

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	-	-	-860.928,41
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	1.502.809,05
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

<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.			

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	-	-	USD

	7. Sicherheiten 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	-	-	1.502.809,05

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	100,00%
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
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 entgegengenommen 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.

	9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
absolut	-		

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name		United States Treasury Note/Bond
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		1.502.809,05
2. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
3. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
4. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
5. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
6. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
7. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
8. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
9. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
10. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch
verwahrter Betrag absolut			1.502.809,05
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			



## DWS Invest ESG Asian Bonds

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Invest ESG Asian Bonds

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
---	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

<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.

## DWS Invest ESG Asian Bonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	-

7. Sicherheiten 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. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	258,62	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	129,31	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
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 entgegengenommen 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.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-	-	-

# DWS Invest ESG Asian Bonds

## 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

## 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

## 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest ESG Asian Bonds

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
andere Konten / Depots		-
Verwahrart bestimmt Empfänger		-

### 14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest ESG Euro Bonds Short

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	173.098.682,79	-	-
in % des Fondsvermögens	20,30%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	91.823.225,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	36.169.216,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Crédit Agricole CIB S.A. FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	23.813.900,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	12.036.090,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>5. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6.659.000,57		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>6. Name</b>	Zuercher Kantonalbank		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.570.803,22		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		
<b>7. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	543.103,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	483.345,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

## DWS Invest ESG Euro Bonds Short

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	173.098.682,79	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en):			
Bankguthaben	2.184.701,61	-	-
Schuldverschreibungen	84.611.502,76	-	-
Aktien	97.847.534,65	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.			

## DWS Invest ESG Euro Bonds Short

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	AUD, CHF, EUR, GBP, JPY, MXN, NOK, SEK, USD	-

7. Sicherheiten 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	184.643.739,02	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	227.855,97	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	113.927,99	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-
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 entgegengenommen 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.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
absolut	-



## DWS Invest ESG Euro Bonds Short

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	173.098.682,79
Anteil	20,37%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Spain Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.548.706,04		
2. Name	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.764.585,00		
3. Name	Dechra Pharmaceuticals PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.778.130,89		
4. Name	Koninklijke Vopak NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.760.018,40		
5. Name	ABN AMRO Bank NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.757.681,92		
6. Name	Vallourec SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.567.318,48		
7. Name	Marks & Spencer Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.838.593,64		
8. Name	Greggs PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.152.861,04		
9. Name	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.006.286,81		
10. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.891.472,89		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest ESG Euro Bonds Short

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	184.643.739,02		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest ESG Euro High Yield

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	5.188.394,52	-	-
in % des Fondsvermögens	2,86%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5.188.394,52		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Invest ESG Euro High Yield

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	5.188.394,52	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en):			
Bankguthaben	1.755,82	-	-
Schuldverschreibungen	5.707.347,74	-	-
Aktien	190.062,19	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest ESG Euro High Yield

Währung(en):	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	EUR, GBP	-	-

	<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	5.899.165,75	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	54.037,88	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	27.018,94	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	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 entgegengenommen 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 Invest ESG Euro High Yield

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	5.188.394,52
Anteil	2,99%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	International Development Association	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.843.103,79	
2. Name	Basque Government	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.524.745,49	
3. Name	Toyota Motor Credit Corp.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.125.441,80	
4. Name	Kering SA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	601.465,23	
5. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	531.266,42	
6. Name	French Republic Government Bond OAT	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28.756,08	
7. Name	Antin Infrastructure Partners SA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.713,36	
8. Name	Marston's PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.658,65	
9. Name	GEK Terna Holding Real Estate Construction SA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.584,04	
10. Name	Eni SpA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.575,06	

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest ESG Euro High Yield

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	5.899.165,75		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

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	2.803.639,31	-	-
in % des Fondsvermögens	1,36%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.803.639,31		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			



## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

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	2.803.639,31	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3.553.702,32	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

<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.			

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR	-	-

	7. Sicherheiten 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	3.553.702,32	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	16.188,19	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	8.094,10	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	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 entgegengenommen 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	9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
			-

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	2.803.639,31
Anteil	1,42%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Slovenia Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	920.814,31		
2. Name	Latvia Government International Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	845.550,59		
3. Name	Slovakia Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	667.628,23		
4. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	570.259,56		
5. Name	Basque Government		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	293.654,69		
6. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	255.794,94		
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	3.553.702,32		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

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	99.808.866,61	-	-
in % des Fondsvermögens	5,57%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	61.173.705,46		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	11.280.625,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8.056.798,17		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6.090.808,98		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.143.200,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>6. Name</b>	J.P. Morgan AG EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.814.844,45		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	Unicredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.495.175,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	Crédit Agricole CIB S.A. FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.645.260,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

<b>9. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.108.449,55		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	zweiseitig	-	-
--	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	99.808.866,61	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	0,26	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	106.768.263,53	-	-
<b>Aktien</b>	7.183.725,96	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	CHF, DKK, EUR, GBP, SEK, USD, ZAR	-	-

	<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	113.951.989,75	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	299.614,88	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	149.807,44	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	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 entgegengenommen 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 Invest Euro Corporate Bonds

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	99.808.866,61
Anteil	5,54%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	International Development Association	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.992.647,05	
2. Name	Robert Bosch GmbH	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.900.251,33	
3. Name	Societe Du Grand Paris EPIC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.587.375,16	
4. Name	French Republic Government Bond OAT	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.401.003,55	
5. Name	Bank of Nova Scotia	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.393.782,38	
6. Name	TenneT Holding BV	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.382.020,43	
7. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.862.003,92	
8. Name	European Union	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.004.946,51	
9. Name	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.745.758,75	
10. Name	NRW Bank	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.454.047,48	

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---



## DWS Invest Euro Corporate Bonds

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	113.951.989,75		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

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	364.313.115,50	-	-
in % des Fondsvermögens	38,73%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	77.353.470,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Société Générale		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	73.456.130,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	BofA Securities Europe SA BB		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	58.443.860,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	52.076.927,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>5. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	29.496.865,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	Crédit Agricole CIB S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	28.612.900,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>7. Name</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	28.349.536,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6.826.236,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

<b>9. Name</b>	Crédit Agricole CIB S.A. FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6.428.070,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

<b>10. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.443.217,50		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

### 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	364.313.115,50	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	2.623.472,47	-	-
Schuldverschreibungen	46.071.901,50	-	-
Aktien	341.643.946,13	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, SEK, USD	-

7. Sicherheiten 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	390.339.320,10	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	207.018,55	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	103.509,28	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-
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 entgegengenommen 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.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
absolut	-

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	364.313.115,50
Anteil	38,80%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Spain Government Bond	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.812.834,59	
2. Name	French Republic Government Bond OAT	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.595.975,86	
3. Name	Assicurazioni Generali SpA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.005.315,22	
4. Name	Majorel Group Luxembourg SA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.827.476,80	
5. Name	Inchcape PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.486.234,25	
6. Name	VICI Properties, Inc.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.477.735,64	
7. Name	American Tower Corp	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.477.640,31	
8. Name	Ferrovial SE	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.470.250,92	
9. Name	Novo Nordisk A/S	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.469.689,60	
10. Name	Koninklijke Vopak NV	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.469.620,48	

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	390.339.320,10		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

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	155.155.779,57	-	-
in % des Fondsvermögens	6,90%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	55.234.914,02		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	27.564.838,55		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	20.284.261,01		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	18.738.318,40		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	16.288.508,83		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7.389.405,86		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	Royal Bank of Canada London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5.401.034,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>8. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.698.050,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

<b>9. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	901.341,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

<b>10. Name</b>	Zuericher Kantonalbank		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	403.137,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		

### 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	155.155.779,57	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	549.070,97	-	-
Schuldverschreibungen	144.762.707,71	-	-
Aktien	29.321.275,60	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.



## DWS Invest Euro High Yield Corporates

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	CHF, DKK, EUR, GBP, SEK, USD, ZAR	-	-

	<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	174.633.054,28	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	1.471.218,81	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
	<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	735.609,41	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-

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 entgegengenommen 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 Invest Euro High Yield Corporates

### 10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	155.155.779,57
Anteil	7,06%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.516.002,72		
2. Name	BNG Bank NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.556.242,39		
3. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.761.560,76		
4. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.986.617,28		
5. Name	Credit Agricole SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.565.360,91		
6. Name	Bpifrance		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.854.537,81		
7. Name	European Financial Stability Facility		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.186.006,82		
8. Name	Republic of Austria Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.052.311,89		
9. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.326.855,09		
10. Name	Robert Bosch GmbH		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.265.533,82		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	174.633.054,28		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Global Bonds

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	8.522.800,88	-	-
in % des Fondsvermögens	8,07%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.652.825,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.446.800,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.213.666,88		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	692.046,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>5. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	435.730,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	81.733,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<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 Invest Global Bonds

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
---	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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	8.522.800,88	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	7.620.339,98	-	-
Aktien	2.665.093,16	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Global Bonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR, GBP, SEK, USD	-	-

7. Sicherheiten 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	10.285.433,14	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	36.266,36	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	18.133,18	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
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 entgegengenommen 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.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut		-	-

## DWS Invest Global Bonds

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	8.522.800,88
Anteil	8,24%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Caisse Francaise de Financement Local		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.607.710,91		
2. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	951.976,25		
3. Name	Basque Government		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	948.730,52		
4. Name	Nationale-Niederlanden Bank NV/The Netherlands		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	867.322,61		
5. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	829.693,73		
6. Name	European Financial Stability Facility		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	640.340,52		
7. Name	Kering SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	501.221,03		
8. Name	Region de Bruxelles-Capitale		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	436.351,42		
9. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	237.074,78		
10. Name	Repsol SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	233.941,50		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest Global Bonds

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	10.285.433,14		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			



## DWS Invest Multi Opportunities

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	757.071,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,24%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	504.714,00		
Sitzstaat	Irland		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	252.357,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Invest Multi Opportunities

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	757.071,00	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	843.915,63	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

<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.			

## DWS Invest Multi Opportunities

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR	-	-

	7. Sicherheiten 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	843.915,63	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	32.055,87	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	16.027,94	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	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 entgegengenommen 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	9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
			-

## DWS Invest Multi Opportunities

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	757.071,00
Anteil	0,24%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	310.463,63		
2. Name	European Stability Mechanism		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.686,18		
3. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.334,10		
4. Name	Republic of Austria Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.287,18		
5. Name	European Financial Stability Facility		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.199,55		
6. Name	Landesbank Baden-Wuerttemberg		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	46.833,40		
7. Name	NRW Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	46.804,90		
8. Name	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	46.769,80		
9. Name	State of Hesse		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	45.989,59		
10. Name	State of the Grand-Duchy of Luxembourg		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	38.501,89		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest Multi Opportunities

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	843.915,63		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Short Duration Credit

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	18.091.740,55	-	-
in % des Fondsvermögens	3,82%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	13.319.286,09		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.495.652,46		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.276.802,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<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 Invest Short Duration Credit

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	18.091.740,55	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	18.811.282,58	-	-
Aktien	1.697.769,13	-	-
Sonstige	-	-	-

<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.			

## DWS Invest Short Duration Credit

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	CHF, DKK, EUR, GBP, MXN, USD	-	-

	<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	20.509.051,71	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	75.709,86	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
	<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	37.854,93	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-

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>absolut</b>	<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
			-



## DWS Invest Short Duration Credit

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	18.091.740,55
Anteil	3,88%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Region de Bruxelles-Capitale		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.756.977,80		
2. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.524.679,22		
3. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.125.575,44		
4. Name	Societe Du Grand Paris EPIC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.922.033,74		
5. Name	Autonomous Community of Madrid Spain		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.416.044,02		
6. Name	Latvia Government International Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	666.191,38		
7. Name	TenneT Holding BV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	640.574,54		
8. Name	Ipsen SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	216.776,00		
9. Name	Daimler Truck Holding AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	214.661,43		
10. Name	European Financial Stability Facility		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	213.232,18		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest Short Duration Credit

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	20.509.051,71		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Top Dividend

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	137.132.739,29	-	-
in % des Fondsvermögens	5,11%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	60.457.592,80		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Société Générale		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	27.141.334,99		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Unicredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	24.113.677,50		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	13.283.934,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>5. Name</b>	BofA Securities Europe SA BB		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	9.742.900,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>6. Name</b>	Crédit Agricole CIB S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.393.300,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<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 Invest Top Dividend

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
---	------------	---	---

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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	137.132.739,29	-	-

### 5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	25.660.274,48	-	-
Aktien	119.794.839,87	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

## DWS Invest Top Dividend

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
Währung(en):	CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NZD, SEK, USD	-

7. Sicherheiten 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	145.455.114,35	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	81.604,35	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	40.802,18	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-
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 entgegengenommen 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.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
absolut	-

## DWS Invest Top Dividend

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	137.132.739,29
Anteil	5,12%

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.247.869,33		
2. Name	LFA Foerderbank Bayern		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.412.405,15		
3. Name	BPER Banca		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.064.117,54		
4. Name	SSAB AB		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.819.181,69		
5. Name	American Tower Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.814.346,72		
6. Name	Land Securities Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.801.812,90		
7. Name	Linde PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.796.688,34		
8. Name	NVIDIA Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.790.940,57		
9. Name	Amadeus IT Group SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.788.759,68		
10. Name	Banco Santander SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.786.943,36		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

Anteil	-
--------	---

## DWS Invest Top Dividend

### 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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
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, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	145.455.114,35		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

# 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 Invest  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 86 435

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp (seit dem 26.4.2023)  
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

## Fondsmanager

Für die Teilfonds  
[DWS Invest Asian Bonds](#), [DWS Invest Asian Small/Mid Cap](#), [DWS Invest China Bonds](#), [DWS Invest Chinese Equities](#), [DWS Invest ESG Asian Bonds](#), [DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities](#) und [DWS Invest Top Asia](#):

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diese Teilfonds

DWS Investments Hong Kong Limited  
International Commerce Center, Floor 60,  
1 Austin Road West, Kowloon,  
Hongkong

Für die Teilfonds  
[DWS Invest Brazilian Equities](#) und [DWS Invest Latin American Equities](#):

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diese Teilfonds

Itau USA Asset Management Inc.  
540 Madison Avenue - 24th Floor  
New York  
10022, USA

Für die Teilfonds  
[DWS Invest Enhanced Commodity Strategy](#),  
[DWS Invest Global High Yield Corporates](#),  
[DWS Invest Gold and Precious Metals Equities](#)  
und [DWS Invest ESG USD Corporate Bonds \(in Liquidation\)](#):

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

Als Submanager für diese Teilfonds

DWS Investment Management Americas Inc.  
345 Park Avenue,  
New York, NY 10154,  
USA

Für die Teilfonds  
[DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG](#),  
[DWS Invest CROCI Euro](#), [DWS Invest CROCI Europe SDG \(in Liquidation\)](#), [DWS Invest CROCI Global Dividends](#), [DWS Invest CROCI Japan](#), [DWS Invest CROCI Sectors Plus](#), [DWS Invest CROCI US](#), [DWS Invest CROCI US Dividends](#), [DWS Invest CROCI World](#) und [DWS Invest CROCI World SDG \(in Liquidation\)](#):

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diese Teilfonds

DWS Investments UK Limited  
1 Great Winchester Street  
London EC2N 2DB  
Vereinigtes Königreich

Für die Teilfonds  
**DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure**  
und **DWS Invest Global Infrastructure**:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diese Teilfonds:

RREEF America LLC  
222 S. Riverside Plaza, Floor 24  
Chicago, IL 60606,  
USA

Für den Teilfonds:  
**DWS Invest Global Real Estate Securities**:

RREEF America LLC  
222 S. Riverside Plaza, Floor 24  
Chicago, IL 60606,  
USA

Als Sub-Manager für diesen Teilfonds:

Für das Management des europäischen  
Portfolio-Teils:

DWS Alternatives Global Limited  
1 Great Winchester Street  
London EC2N 2DB,  
Vereinigtes Königreich

Für das Management des asiatischen,  
australischen und neuseeländischen  
Portfolio-Teils:

DWS Investments Australia Limited  
126 Phillip Street  
Sydney NSW 2000  
Australien

Für die Teilfonds  
**DWS Invest ESG Qi LowVol World**, **DWS Invest  
ESG Qi US Equity** und **DWS Invest Qi Global  
Climate Action**:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diese Teilfonds

DWS International GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

Für den Teilfonds  
**DWS Invest Nomura Japan Growth**:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diesen Teilfonds

Nomura Asset Management Europe KVG mbH  
Gräfstr. 109  
D-60487 Frankfurt am Main

die das Fondsmanagement ihrerseits an folgende  
Stelle ausgelagert hat:

Nomura Asset Management Co Ltd.  
2-2-1 Toyosu, Koto-ku  
Tokio 135-0061  
Japan

Für alle anderen Teilfonds:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11-17  
D-60329 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle und (Sub-) Administrator**

State Street Bank International GmbH  
Luxembourg Branch  
49, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## **Abschlussprüfer**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## **Vertriebs- und Zahlstellen, Hauptvertriebsgesellschaft\***

LUXEMBURG  
DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg

Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

**DWS Invest, SICAV**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 86 435

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00