

DWS Investment S.A.

DWS Vermögensmandat

Halbjahresbericht 2024
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com/fundinformation 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/fundinformation veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

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

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

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

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

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
dws.lu@dws.com

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

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

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

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2024 vom 1.1.2024 bis 30.6.2024

- 2 / Hinweise

- 4 / Halbjahresbericht
DWS Vermögensmandat

- 4 / DWS Vermögensmandat – Defensiv
- 10 / DWS Vermögensmandat – Balance
- 17 / DWS Vermögensmandat – Dynamik

- 41 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds eines Umbrellafonds 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 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, 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 Anteilinhaber 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.

Halbjahresbericht

DWS Vermögensmandat-Defensiv

DWS Vermögensmandat-Defensiv

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU0309482544	1,0%
Klasse LC	LU2707795576	1,0%
4,5% MSCI ACWI NR, 13% MSCI Europe NR, 82,5% BBG Glb Agg EUR hedged		1,3%

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

Stand: 30.6.2024

DWS Vermögensmandat-Defensiv

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Sonstige öffentliche Stellen	5.887.865,00	5,83
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	2.445.735,24	2,42
Zentralregierungen	1.699.826,57	1,68
Institute	1.636.072,42	1,62
Unternehmen	90.869,00	0,09
Summe Anleihen:	11.760.368,23	11,64
2. Investmentanteile:		
Indexfonds	66.688.064,54	66,02
Rentenfonds	21.073.978,66	20,86
Aktienfonds	58.843,53	0,06
Sonstige Fonds	860.689,49	0,85
Summe Investmentanteile:	88.681.576,22	87,79
3. Derivate	147.263,16	0,15
4. Bankguthaben	458.907,26	0,45
5. Sonstige Vermögensgegenstände	73.124,26	0,07
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-108.964,32	-0,10
III. Fondsvermögen	101.012.274,81	100,00

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

DWS Vermögensmandat-Defensiv

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						9.674.253,80	9,57	
Verzinsliche Wertpapiere								
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NW83)	EUR	177			82,4740	145.978,98	0,14	
1,3750 % Barclays 18/24.01.26 MTN (XS1757394322)	EUR	360			98,5990	354.956,40	0,35	
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	179			80,7610	144.562,19	0,14	
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	303			85,6370	259.480,11	0,26	
1,2500 % Citigroup 20/06.07.26 MTN (XS2167003685)	EUR	290			97,5350	282.851,50	0,28	
0,0000 % European Investment Bank 21/15.11.27 (XS2419364653)	EUR	138			90,8220	125.334,36	0,12	
2,2500 % European Investment Bank 22/15.03.2030 S.EARN (XS2535352962)	EUR	192			96,5460	185.368,32	0,18	
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	720			95,8800	690.336,00	0,68	
0,0000 % European Union 21/02.06.28 MTN (EU000A287074)	EUR	351			89,3460	313.604,46	0,31	
0,0000 % European Union 21/04.03.26 MTN (EU000A3KNYF7)	EUR	449			95,0960	426.981,04	0,42	
2,0000 % European Union 22/04.10.2027 S.NGEU (EU000A3K4DS6)	EUR	240			97,0650	232.956,00	0,23	
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.G (DE0001030716)	EUR	611			96,3290	588.570,19	0,58	
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	181			81,5870	147.672,47	0,15	
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	433			95,5110	413.562,63	0,41	
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	530			92,0100	487.653,00	0,48	
0,0000 % KfW 20/15.09.28 MTN (XS2209794408)	EUR	269			88,7060	238.619,14	0,24	
0,0100 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/31.03.25 MTN (DE000A254PS3)	EUR	260			97,4870	253.466,20	0,25	
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR	440			99,4550	437.602,00	0,43	
0,2140 % Mizuho Financial Group 20/07.10.25 MTN (XS2241387252)	EUR	245			96,0390	235.295,55	0,23	
1,3750 % Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN (XS1511787589)	EUR	430			95,8070	411.970,10	0,41	
0,2500 % Nykredit Realkredit 20/13.01.26 (DK0030467105)	EUR	300			94,9480	284.844,00	0,28	
3,2500 % Paccar Financial Europe 22/29.11.2025 MTN (XS2559453431)	EUR	320			99,6010	318.723,20	0,32	
0,5000 % RCI Banque 22/14.07.25 MTN (FR0014007KL5)	EUR	200			96,7420	193.484,00	0,19	
1,5000 % Visa 22/15.06.2026 (XS2479941499)	EUR	281			96,6690	271.639,89	0,27	
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5M88)	EUR	100			90,8690	90.869,00	0,09	
4,5000 % US Treasury 24/15.02.2044 (US912810TZ12)	USD	2.300	2.300		99,4297	2.137.873,07	2,12	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.086.114,43	2,07	
Verzinsliche Wertpapiere								
3,7500 % US Treasury 13/15.11.43 (US912810RD28)	USD	2.490	2.490		89,6191	2.086.114,43	2,07	
Investmentanteile						88.681.576,22	87,79	
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	84	664	824	EUR	10.246,3035	860.689,49	0,85
DWS Invest Credit Opportunities FC (LU1968688876) (0,600%)	Stück	8.998			EUR	107,9000	970.884,20	0,96
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	41.573			EUR	95,5400	3.971.884,42	3,93
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC (LU0982748476) (0,400%)	Stück	130.372			EUR	114,3900	14.913.253,08	14,76
DWS Invest Euro High Yield Corporates IC50 (LU1506496410) (0,350%)	Stück	9.496			EUR	128,2600	1.217.956,96	1,21
Xtrackers iBoxx EUR Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ETF 1C (IE000UX5WPU4) (0,150%)	Stück	302.329			EUR	9,2282	2.789.952,48	2,76
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379) (0,020%)	Stück	132.672		6.535	EUR	151,6200	20.115.728,64	19,91
Xtrackers II EUR High Yield Corp. Bd. UCITS ETF 1C (LU1109943388) (0,100%)	Stück	3.241			EUR	21,8480	70.809,37	0,07

DWS Vermögensmandat-Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF 1D (LU0643975591) (0,010%)	Stück	109.261		9.391	EUR	169,9550	18,38
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.PI. UCITS ETF 1C (LU0524480265) (0,050%)	Stück	31.368			EUR	169,9800	5,28
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 2D - EUR Hed. (LU1399300455) (0,010%)	Stück	5.585	11.130	5.545	EUR	92,6580	0,51
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,020%)	Stück	31.297			EUR	90,3800	2,80
Xtrackers MSCI World Communica. Serv. UCITS ETF 1C (IE00BM67HR47) (0,250%)	Stück	3.661	3.661		EUR	21,6250	0,08
Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60) (0,100%)	Stück	1.464	4.565	3.101	EUR	84,5600	0,12
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF 1C (IE00BL25JP72) (0,150%)	Stück	10.593	10.593		EUR	61,4700	0,64
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1D (LU2263803533) (0,090%)	Stück	278.924	11.009		EUR	20,1310	5,56
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1D (LU2009147757) ³⁾ (0,010%)	Stück	206.547			EUR	11,2535	2,30
DWS Invest CROCI Japan JPY IC (LU1769942076) (0,500%)	Stück	241		874	JPY	42.027,9500	0,06
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,050%)	Stück	3.397			USD	160,2450	0,50
Gruppenfremde Investmentanteile						7.161.674,86	7,09
iShares III- Core MSCI Eu. UCITS ETF EUR (Acc) (IE00B4K48X80) (0,200%)	Stück	50.833			EUR	78,9800	3,97
SSgA SPDR EUROPE-SPDR Blo.Bar.Euro.Aggr Bd. UCITS (IE00B41RYL63) (0,170%)	Stück	58.321			EUR	53,9580	3,12
Summe Wertpapiervermögen						100.441.944,45	99,43
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-8.956,80	-0,01
Aktienindex-Terminkontrakte MSCI WORLD NTR INDEX SEP 24 (EURX) EUR	Stück	4.800				-8.956,80	-0,01
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						175.293,48	0,18
Zinsterminkontrakte US 10YR NOTE SEP 24 (CBT)	USD	1.600				15.323,65	0,02
US LONG BOND SEP 24 (CBT)	USD	9.000				159.969,83	0,16
Devisen-Derivate						-19.073,52	-0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)							
Offene Positionen JPY/EUR 407,16 Mio.						-14.126,47	-0,01
USD/EUR 2,34 Mio.						-4.947,05	0,00
Bankguthaben						458.907,26	0,45
Verwahrstelle (täglich fällig) EUR - Guthaben	EUR	275.447,08			% 100	275.447,08	0,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.632,78			% 100	2.632,78	0,00

DWS Vermögensmandat-Defensiv

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	42.325,02			% 100	26.280,67	0,03
Kanadische Dollar	CAD	15.260,46			% 100	10.407,11	0,01
Schweizer Franken	CHF	12.208,50			% 100	12.688,11	0,01
Britische Pfund	GBP	137,48			% 100	162,40	0,00
Hongkong Dollar	HKD	214.563,29			% 100	25.686,51	0,03
Japanische Yen	JPY	4.191.772,00			% 100	24.352,36	0,02
Mexikanische Peso	MXN	5.572,59			% 100	283,91	0,00
Singapur Dollar	SGD	14.969,40			% 100	10.313,41	0,01
US Dollar	USD	75.542,36			% 100	70.629,14	0,07
Südafrikanische Rand	ZAR	638,26			% 100	32,78	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						73.124,26	0,07
Zinsansprüche	EUR	71.042,77			% 100	71.042,77	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	1.410,63			% 100	1.410,63	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	670,86			% 100	670,86	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						101.149.269,45	100,14
Sonstige Verbindlichkeiten						-108.964,32	-0,10
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-99.116,29			% 100	-99.116,29	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-9.848,03			% 100	-9.848,03	-0,01
Fondsvermögen						101.012.274,81	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LD	EUR	101,35
Klasse LC	EUR	102,51
Umlaufende Anteile		
Klasse LD	Stück	996.605,903
Klasse LC	Stück	100,000

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
 CBT = Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Australische Dollar	AUD	1,610500	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,466350	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,962200	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,846550	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,353150	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	172,130000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	19,627900	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,451450	= EUR	1
US Dollar	USD	1,069700	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,472800	= EUR	1

DWS Vermögensmandat-Defensiv

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Erläuterungen zum Swing Pricing

Swing Pricing ist ein Mechanismus, der Anteilinhaber vor den negativen Auswirkungen von Handelskosten schützen soll, die durch die Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten entstehen. Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen innerhalb eines (Teil-)Fonds können zu einer Verwässerung des Anlagevermögens dieses (Teil-)Fonds führen, da der Nettoinventarwert unter Umständen nicht alle Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Portfoliomanager Wertpapiere kaufen oder verkaufen muss, um große (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse im (Teil-)Fonds zu bewältigen. Zusätzlich zu diesen Kosten können erhebliche Auftragsvolumina zu Marktpreisen führen, die beträchtlich unter bzw. über den Marktpreisen liegen, die unter gewöhnlichen Umständen gelten.

Um den Anlegerschutz für die bereits vorhandenen Anteilinhaber zu verbessern, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewendet werden, um Handelskosten und sonstige Aufwendungen zu kompensieren, sollte ein (Teil-)Fonds zu einem Bewertungsdatum von den vorgenannten kumulierten (Netto-)Zu- bzw. Abflüssen wesentlich betroffen sein und eine festgelegte Schwelle überschreiten („teilweises Swing Pricing“); dieser Mechanismus kann auf sämtliche (Teil-)Fonds angewendet werden. Bei der Einführung eines Swing Pricing-Mechanismus für einen bestimmten (Teil-)Fonds wird dies im Verkaufsprospekt – Besonderer Teil veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft des (Teil-)Fonds wird Grenzwerte für die Anwendung des Swing Pricing-Mechanismus definieren, die unter anderem auf den aktuellen Marktbedingungen, der vorhandenen Marktliquidität und den geschätzten Verwässerungskosten basieren. Die eigentliche Anpassung wird dann im Einklang mit diesen Grenzwerten automatisch eingeleitet. Überschreiten die (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse den Swing-Schwellenwert, wird der Nettoinventarwert nach oben korrigiert, wenn es zu großen Nettozuflüssen in den (Teil-)Fonds gekommen ist, und nach unten korrigiert, wenn große Nettoabflüsse verzeichnet wurden. Diese Anpassung findet auf alle Zeichnungen und Rücknahmen des betreffenden Handelstages gleichermaßen Anwendung. Falls für den (Teil-)Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung gilt, basiert die Berechnung auf dem ursprünglichen Nettoinventarwert.

Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Swing Pricing-Ausschuss eingerichtet, der die Swing-Faktoren für jeden einzelnen (Teil-)Fonds festlegt. Diese Swing-Faktoren geben das Ausmaß der Nettoinventarwertanpassung an. Der Swing Pricing-Ausschuss berücksichtigt insbesondere die folgenden Faktoren:

- Geld-Brief-Spanne (Fixkostenelement),
- Auswirkungen auf den Markt (Auswirkungen der Transaktionen auf den Preis),
- zusätzliche Kosten, die durch Handelsaktivitäten für die Anlagen entstehen.

Die Angemessenheit der angewendeten Swing-Faktoren, die betrieblichen Entscheidungen im Zusammenhang mit dem Swing Pricing (einschließlich des Swing-Schwellenwerts), das Ausmaß der Anpassung und die betroffenen (Teil-)Fonds werden in regelmäßigen Abständen überprüft.

Der Betrag der Swing Pricing-Anpassung kann somit von (Teil-)Fonds zu (Teil-)Fonds variieren und wird im Regelfall 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Anteil nicht übersteigen. Die Nettoinventarwertanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar. In einem Marktumfeld mit extremer Illiquidität kann die Verwaltungsgesellschaft die Swing Pricing-Anpassung jedoch auf über 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts erhöhen. Eine Mitteilung über eine derartige Erhöhung wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.dws.com veröffentlicht.

Da der Mechanismus nur angewendet werden soll, wenn bedeutende (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse erwartet werden und er bei gewöhnlichen Handelsvolumina nicht zum Tragen kommt, ist davon auszugehen, dass die Nettoinventarwertanpassung nur gelegentlich durchgeführt wird.

Der vorliegende (Teil-)Fonds kann Swing Pricing anwenden, hat dies im Berichtszeitraum jedoch nicht ausgeführt, da dessen (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse die vorher festgelegte relevante Schwelle nicht überschritten haben.

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 58.360,65.

DWS Vermögensmandat-Balance

DWS Vermögensmandat-Balance

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU0309483435	5,5%
Klasse LC	LU2603232377	5,5%
37% MSCI ACWI NR, 13% MSCI Europe NR, 50% BBG Glb Agg EUR hedged		6,1%

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

Stand: 30.6.2024

DWS Vermögensmandat-Balance

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Sonstige öffentliche Stellen	55.117.062,18	4,66
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	16.594.416,43	1,40
Institute	8.144.433,70	0,69
Unternehmen	5.375.074,70	0,45
Zentralregierungen	4.944.162,21	0,42
Summe Anleihen:	90.175.149,22	7,62
2. Investmentanteile:		
Indexfonds	925.077.103,59	78,25
Rentenfonds	133.351.754,21	11,28
Aktienfonds	5.893.991,98	0,50
Sonstige Fonds	17.459.701,16	1,48
Summe Investmentanteile:	1.081.782.550,94	91,51
3. Derivate	1.311.053,02	0,11
4. Bankguthaben	4.801.863,25	0,41
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.650.001,49	0,48
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.569.513,67	-0,13
III. Fondsvermögen	1.182.151.104,25	100,00

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

DWS Vermögensmandat-Balance

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						66.214.156,11	5,60
Verzinsliche Wertpapiere							
1,3750 % Barclays 18/24.01.26 MTN (XS1757394322)	EUR	2.470			% 98,5990	2.435.395,30	0,21
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	585			% 80,7610	472.451,85	0,04
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	988			% 85,6370	846.093,56	0,07
1,2500 % Citigroup 20/06.07.26 MTN (XS2167003685) ³⁾	EUR	1.960			% 97,5350	1.911.686,00	0,16
2,8750 % Deutsche Lufthansa 21/11.02.25 (XS2296201424)	EUR	1.800			% 99,3880	1.788.984,00	0,15
0,0000 % European Investment Bank 21/15.11.27 (XS2419364653)	EUR	410			% 90,8220	372.370,20	0,03
2,2500 % European Investment Bank 22/15.03.2030 S.EARN (XS2535352962) ³⁾	EUR	565			% 96,5460	545.484,90	0,05
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	2.210			% 95,8800	2.118.948,00	0,18
0,0000 % European Union 21/02.06.28 MTN (EU000A287074)	EUR	1.035			% 89,3460	924.731,10	0,08
0,0000 % European Union 21/04.03.26 MTN (EU000A3KNYF7) ³⁾	EUR	1.310			% 95,0960	1.245.757,60	0,11
2,0000 % European Union 22/04.10.2027 S.NGEU (EU000A3K4DS6)	EUR	770			% 97,0650	747.400,50	0,06
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.G (DE0001030716)	EUR	1.855			% 96,3290	1.786.902,95	0,15
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	589			% 81,5870	480.547,43	0,04
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848) ³⁾	EUR	1.422			% 95,5110	1.358.166,42	0,11
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	3.610			% 92,0100	3.321.561,00	0,28
0,0000 % KfW 20/15.09.28 MTN (XS2209794408)	EUR	790			% 88,7060	700.777,40	0,06
0,0100 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/31.03.25 MTN (DE000A254PS3)	EUR	850			% 97,4870	828.639,50	0,07
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR	3.000			% 99,4550	2.983.650,00	0,25
0,2140 % Mizuho Financial Group 20/07.10.25 MTN (XS2241387252)	EUR	1.685			% 96,0390	1.618.257,15	0,14
1,3750 % Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN (XS1511787589) ³⁾	EUR	2.910			% 95,8070	2.787.983,70	0,24
3,8750 % Netflix 19/15.11.29 Reg S (XS1989380172)	EUR	1.510			% 101,3620	1.530.566,20	0,13
0,2500 % Nykredit Realkredit 20/13.01.26 (DK0030467105)	EUR	2.070			% 94,9480	1.965.423,60	0,17
3,2500 % Paccar Financial Europe 22/29.11.2025 MTN (XS2559453431)	EUR	2.180			% 99,6010	2.171.301,80	0,18
0,5000 % RCI Banque 22/14.07.25 MTN (FR0014007KL5)	EUR	1.340			% 96,7420	1.296.342,80	0,11
2,8750 % Telecom Italia 18/28.01.26 MTN (XS1846631049)	EUR	250		1.200	% 97,6550	244.137,50	0,02
2,8750 % Telecom Italia 24/28.01.2026 MTN (XS2798883240)	EUR	1.200	1.200		% 97,9420	1.175.304,00	0,10
1,5000 % Visa 22/15.06.2026 (XS2479941499)	EUR	1.862			% 96,6690	1.799.976,78	0,15
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	700			% 90,8690	636.083,00	0,05
4,5000 % US Treasury 24/15.02.2044 (US912810TZ12) ³⁾	USD	28.100	28.100		% 99,4297	26.119.231,87	2,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						23.960.993,11	2,02
Verzinsliche Wertpapiere							
3,7500 % US Treasury 13/15.11.43 (US912810RD28) ³⁾	USD	28.600	28.600		% 89,6191	23.960.993,11	2,02
Investmentanteile						1.081.782.550,94	91,51
Gruppeneigene Investmentanteile							
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	1.704	8.232	11.050	EUR 10,246,3035	17.459.701,16	1,48
DWS Invest Credit Opportunities FC (LU1968688876) (0,600%)	Stück	59.144			EUR 107,9000	6.381.637,60	0,54
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	214.806			EUR 95,5400	20.522.565,24	1,74
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC (LU0982748476) (0,400%)	Stück	815.337			EUR 114,3900	93.266.399,43	7,89

DWS Vermögensmandat-Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
DWS Invest Euro High Yield Corporates IC50 (LU1506496410) (0,350%)	Stück	102.769			EUR	128,2600	13.181.151,94	1,12
Xtrackers iBoxx EUR Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ETF 1C (IE000UX5WPU4) (0,150%)	Stück	1.898.353			EUR	9,2282	17.518.381,15	1,48
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379) (0,020%)	Stück	862.350		21.949	EUR	151,6200	130.749.507,00	11,06
Xtrackers II EUR High Yield Corp. Bd. UCITS ETF 1C (LU1109943388) (0,100%)	Stück	34.428			EUR	21,8480	752.182,94	0,06
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF 1D (LU0643975591) (0,010%)	Stück	812.900		81.992	EUR	169,9550	138.156.419,50	11,69
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.Pl. UCITS ETF 1C (LU0524480265) (0,050%)	Stück	201.003			EUR	169,9800	34.166.489,94	2,89
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 2D - EUR Hed. (LU1399300455) (0,010%)	Stück	125.666	251.247	125.581	EUR	92,6580	11.643.960,23	0,98
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM3P5) (0,080%)	Stück	607.601			EUR	52,9320	32.161.536,13	2,72
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,020%)	Stück	938.775			EUR	90,3800	84.846.484,50	7,18
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,100%)	Stück	60.047		97.851	EUR	74,2520	4.458.609,84	0,38
Xtrackers MSCI World Communica. Serv. UCITS ETF 1C (IE00BM67HR47) (0,250%)	Stück	51.867	51.867		EUR	21,6250	1.121.623,88	0,09
Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60) (0,100%)	Stück	21.757	64.663	42.906	EUR	84,5600	1.839.771,92	0,16
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF 1C (IE00BL25JP72) (0,150%)	Stück	140.330	140.330		EUR	61,4700	8.626.085,10	0,73
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1D (LU2263803533) (0,090%)	Stück	7.677.129		321.300	EUR	20,1310	154.548.283,90	13,07
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1D (LU2009147757) ³⁾ (0,010%)	Stück	9.760.962			EUR	11,2535	109.844.985,87	9,29
DWS Invest CROCI Japan JPY IC (LU1769942076) (0,500%)	Stück	4.697		15.191	JPY	42.027,9500	1.146.838,33	0,10
DWS Qi Global AC Equity Fund USD XC (IE00BK6SHT57) (0,275%)	Stück	29.651			USD	171,2600	4.747.153,65	0,40
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,050%)	Stück	403.738			USD	160,2450	60.481.439,48	5,12
Gruppenfremde Investmentanteile						134.161.342,21	11,35	
iShares III- Core MSCI Eu. UCITS ETF EUR (Acc) (IE00B4K48X80) ³⁾ (0,200%)	Stück	1.447.997			EUR	78,9800	114.362.803,06	9,67
SSgA SPDR EUROPE-SPDR Blo.Bar.Euro.Aggr Bd. UCITS (IE00B41RYL63) (0,170%)	Stück	366.925			EUR	53,9580	19.798.539,15	1,67
Summe Wertpapiervermögen						1.171.957.700,16	99,13	
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-98.193,47	-0,01	
Aktienindex-Terminkontrakte								
MSCI WORLD NTR INDEX SEP 24 (EURX) EUR	Stück	44.500				-83.037,00	-0,01	
STOXX EUROPE 600 SEP 24 (EURX) EUR	Stück	12.900				-15.156,47	0,00	
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						1.633.469,76	0,14	
Zinsterminkontrakte								
US LONG BOND SEP 24 (CBT)	USD	91.900				1.633.469,76	0,14	
Devisen-Derivate						-224.223,27	-0,02	
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
JPY/EUR 4.750,24 Mio.						-165.072,08	-0,01	
USD/EUR 27,86 Mio.						-59.151,19	-0,01	

DWS Vermögensmandat-Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben						4.801.863,25	0,41
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	222.101,48			% 100	222.101,48	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	367.547,21			% 100	367.547,21	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	1.367.427,48			% 100	849.070,15	0,07
Brasilianische Real	BRL	1.883,92			% 100	320,13	0,00
Kanadische Dollar	CAD	213.625,19			% 100	145.684,99	0,01
Schweizer Franken	CHF	178.673,03			% 100	185.692,19	0,02
Britische Pfund	GBP	268.291,81			% 100	316.923,76	0,03
Hongkong Dollar	HKD	10.433.753,80			% 100	1.249.080,14	0,11
Japanische Yen	JPY	48.487.314,00			% 100	281.690,08	0,02
Südkoreanische Won	KRW	33.775,00			% 100	22,90	0,00
Singapur Dollar	SGD	169.969,75			% 100	117.103,41	0,01
US Dollar	USD	981.659,76			% 100	917.696,33	0,08
Südafrikanische Rand	ZAR	2.900.093,46			% 100	148.930,48	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						5.650.001,49	0,48
Zinsansprüche	EUR	735.489,98			% 100	735.489,98	0,06
Quellensteueransprüche	EUR	23.178,69			% 100	23.178,69	0,00
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	4.879.489,20			% 100	4.879.489,20	0,41
Sonstige Ansprüche	EUR	11.843,62			% 100	11.843,62	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						1.184.043.034,66	100,16
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.569.513,67	-0,13
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1.439.585,30			% 100	-1.439.585,30	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-129.928,37			% 100	-129.928,37	-0,01
Fondsvermögen						1.182.151.104,25	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
Anteilwert							
Klasse LD	EUR					130,45	
Klasse LC	EUR					110,61	
Umlaufende Anteile							
Klasse LD	Stück					9.062.322,903	
Klasse LC	Stück					100,000	

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CBT = Chicago Board of Trade (CBOT)

DWS Vermögensmandat-Balance

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Australische Dollar	AUD	1,610500	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,884850	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,466350	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,962200	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,846550	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,353150	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	172,130000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.474,715000	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,451450	= EUR	1
US Dollar	USD	1,069700	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,472800	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DWS Vermögensmandat-Balance

Erläuterungen zum Swing Pricing

Swing Pricing ist ein Mechanismus, der Anteilinhaber vor den negativen Auswirkungen von Handelskosten schützen soll, die durch die Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten entstehen. Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen innerhalb eines (Teil-)Fonds können zu einer Verwässerung des Anlagevermögens dieses (Teil-)Fonds führen, da der Nettoinventarwert unter Umständen nicht alle Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Portfoliomanager Wertpapiere kaufen oder verkaufen muss, um große (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse im (Teil-)Fonds zu bewältigen. Zusätzlich zu diesen Kosten können erhebliche Auftragsvolumina zu Marktpreisen führen, die beträchtlich unter bzw. über den Marktpreisen liegen, die unter gewöhnlichen Umständen gelten.

Um den Anlegerschutz für die bereits vorhandenen Anteilinhaber zu verbessern, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewendet werden, um Handelskosten und sonstige Aufwendungen zu kompensieren, sollte ein (Teil-)Fonds zu einem Bewertungsdatum von den vorgenannten kumulierten (Netto-)Zu- bzw. Abflüssen wesentlich betroffen sein und eine festgelegte Schwelle überschreiten („teilweises Swing Pricing“); dieser Mechanismus kann auf sämtliche (Teil-)Fonds angewendet werden. Bei der Einführung eines Swing Pricing-Mechanismus für einen bestimmten (Teil-)Fonds wird dies im Verkaufsprospekt – Besonderer Teil veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft des (Teil-)Fonds wird Grenzwerte für die Anwendung des Swing Pricing-Mechanismus definieren, die unter anderem auf den aktuellen Marktbedingungen, der vorhandenen Marktliquidität und den geschätzten Verwässerungskosten basieren. Die eigentliche Anpassung wird dann im Einklang mit diesen Grenzwerten automatisch eingeleitet. Überschreiten die (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse den Swing-Schwellenwert, wird der Nettoinventarwert nach oben korrigiert, wenn es zu großen Nettozuflüssen in den (Teil-)Fonds gekommen ist, und nach unten korrigiert, wenn große Nettoabflüsse verzeichnet wurden. Diese Anpassung findet auf alle Zeichnungen und Rücknahmen des betreffenden Handelstages gleichermaßen Anwendung. Falls für den (Teil-)Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung gilt, basiert die Berechnung auf dem ursprünglichen Nettoinventarwert.

Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Swing Pricing-Ausschuss eingerichtet, der die Swing-Faktoren für jeden einzelnen (Teil-)Fonds festlegt. Diese Swing-Faktoren geben das Ausmaß der Nettoinventarwertanpassung an. Der Swing Pricing-Ausschuss berücksichtigt insbesondere die folgenden Faktoren:

- Geld-Brief-Spanne (Fixkostenelement),
- Auswirkungen auf den Markt (Auswirkungen der Transaktionen auf den Preis),
- zusätzliche Kosten, die durch Handelsaktivitäten für die Anlagen entstehen.

Die Angemessenheit der angewendeten Swing-Faktoren, die betrieblichen Entscheidungen im Zusammenhang mit dem Swing Pricing (einschließlich des Swing-Schwellenwerts), das Ausmaß der Anpassung und die betroffenen (Teil-)Fonds werden in regelmäßigen Abständen überprüft.

Der Betrag der Swing Pricing-Anpassung kann somit von (Teil-)Fonds zu (Teil-)Fonds variieren und wird im Regelfall 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Anteil nicht übersteigen. Die Nettoinventarwertanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar. In einem Marktumfeld mit extremer Illiquidität kann die Verwaltungsgesellschaft die Swing Pricing-Anpassung jedoch auf über 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts erhöhen. Eine Mitteilung über eine derartige Erhöhung wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.dws.com veröffentlicht.

Da der Mechanismus nur angewendet werden soll, wenn bedeutende (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse erwartet werden und er bei gewöhnlichen Handelsvolumina nicht zum Tragen kommt, ist davon auszugehen, dass die Nettoinventarwertanpassung nur gelegentlich durchgeführt wird.

Der vorliegende (Teil-)Fonds kann Swing Pricing anwenden und hat dies im Berichtszeitraum ausgeführt, da dessen (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse die vorher festgelegte relevante Schwelle überschritten haben. Es gab keine Swing Pricing-Anpassung, die sich auf den Wert des Nettofondsvermögens des (Teil-)Fonds pro Anteil am letzten Tag des Berichtszeitraums ausgewirkt hätte.

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 46.620.417,82.

DWS Vermögensmandat-Dynamik

DWS Vermögensmandat-Dynamik

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU0309483781	9,8%
Klasse LC	LU2603232450	9,8%
60,5% MSCI ACWI NR, 22% MSCI Europe NR, 17,5% BBG Glb Agg EUR hedged		10,7%

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

Stand: 30.6.2024

DWS Vermögensmandat-Dynamik

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Sonstige öffentliche Stellen	102.764.902,27	4,81
Unternehmen	8.879.375,83	0,41
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	6.222.881,88	0,29
Institute	3.692.048,94	0,17
Zentralregierungen	2.822.820,09	0,13
Summe Anleihen:	124.382.029,01	5,81
2. Investmentanteile:		
Indexfonds	1.839.138.974,12	85,88
Rentenfonds	99.414.219,27	4,64
Aktienfonds	14.623.441,63	0,68
Sonstige Fonds	52.266.394,15	2,44
Summe Investmentanteile:	2.005.443.029,17	93,64
3. Derivate	519.875,94	0,02
4. Bankguthaben	13.111.217,34	0,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.317.988,27	0,06
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.192.436,87	-0,14
III. Fondsvermögen	2.141.581.702,86	100,00

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

DWS Vermögensmandat-Dynamik

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						82.324.621,53	3,85
Verzinsliche Wertpapiere							
1,3750 % Barclays 18/24.01.26 MTN (XS1757394322) . . .	EUR	920			% 98,5990	907.110,80	0,04
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	276			% 80,7610	222.900,36	0,01
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	466			% 85,6370	399.068,42	0,02
1,2500 % Citigroup 20/06.07.26 MTN (XS2167003685)	EUR	730			% 97,5350	712.005,50	0,03
2,8750 % Deutsche Lufthansa 21/11.02.25 (XS2296201424)	EUR	3.200			% 99,3880	3.180.416,00	0,15
0,0000 % European Investment Bank 21/15.11.27 (XS2419364653)	EUR	302			% 90,8220	274.282,44	0,01
2,2500 % European Investment Bank 22/15.03.2030 S.EARN (XS2535352962)	EUR	410			% 96,5460	395.838,60	0,02
0,0000 % European Union 20/04.11.25 MTN (EU000A284451)	EUR	1.230			% 95,8800	1.179.324,00	0,06
0,0000 % European Union 21/02.06.28 MTN (EU000A287074)	EUR	780			% 89,3460	696.898,80	0,03
0,0000 % European Union 21/04.03.26 MTN (EU000A3KKNY7)	EUR	965			% 95,0960	917.676,40	0,04
2,0000 % European Union 22/04.10.2027 S.NGEU (EU000A3K4DS6)	EUR	370			% 97,0650	359.140,50	0,02
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.G (DE0001030716)	EUR	1.380			% 96,3290	1.329.340,20	0,06
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	278			% 81,5870	226.811,86	0,01
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	675			% 95,5110	644.699,25	0,03
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	1.350			% 92,0100	1.242.135,00	0,06
0,0000 % KfW 20/15.09.28 MTN (XS2209794408)	EUR	575			% 88,7060	510.059,50	0,02
0,0100 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 20/31.03.25 MTN (DE000A254PS3)	EUR	400			% 97,4870	389.948,00	0,02
0,8720 % Mitsubishi UFJ Financial Group 17/07.09.24 MTN (XS1675764945)	EUR	1.120			% 99,4550	1.113.896,00	0,05
0,2140 % Mizuho Financial Group 20/07.10.25 MTN (XS2241387252)	EUR	645			% 96,0390	619.451,55	0,03
1,3750 % Morgan Stanley 16/27.10.26 MTN (XS1511787589)	EUR	1.090			% 95,8070	1.044.296,30	0,05
3,8750 % Netflix 19/15.11.29 Reg S (XS1989380172)	EUR	2.770			% 101,3620	2.807.727,40	0,13
0,2500 % Nykredit Realkredit 20/13.01.26 (DK0030467105)	EUR	770			% 94,9480	731.099,60	0,03
3,2500 % Paccar Financial Europe 22/29.11.2025 MTN (XS2559453431)	EUR	840			% 99,6010	836.648,40	0,04
0,5000 % RCI Banque 22/14.07.25 MTN (FRO014007KL5)	EUR	500			% 96,7420	483.710,00	0,02
2,8750 % Telecom Italia 18/28.01.26 MTN (XS1846631049)	EUR	461			% 97,6550	450.189,55	0,02
2,8750 % Telecom Italia 24/28.01.2026 MTN (XS2798883240)	EUR	2.214	2.214		% 97,9420	2.168.435,88	0,10
1,5000 % Visa 22/15.06.2026 (XS2479941499)	EUR	677			% 96,6690	654.449,13	0,03
0,3750 % Vonovia 21/16.09.27 MTN (DE000A3E5MG8)	EUR	300			% 90,8690	272.607,00	0,01
3,5000 % US Treasury 23/31.01.2028 (US91282CGH88)	USD	20.221			% 96,9629	18.329.131,78	0,86
4,5000 % US Treasury 24/15.02.2044 (US912810TZ12) ³⁾	USD	42.200	42.200		% 99,4297	39.225.323,31	1,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						42.057.407,48	1,96
Verzinsliche Wertpapiere							
3,7500 % US Treasury 13/15.11.43 (US912810RD28) ³⁾	USD	50.200	50.200		% 89,6191	42.057.407,48	1,96
Investmentanteile						2.005.443.029,17	93,64
Gruppeneigene Investmentanteile						1.696.331.236,11	79,21
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	5.101	14.751	16.540	EUR 10,246,3035	52.266.394,15	2,44
DWS Invest Credit Opportunities FC (LU1968688876) (0,600%)	Stück	40.069			EUR 107,9000	4.323.445,10	0,20
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds IC100 (LU2233196539) (0,200%)	Stück	153.249			EUR 95,5400	14.641.409,46	0,68

DWS Vermögensmandat-Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC (LU0982748476) (0,400%)	Stück	524.381			EUR	114,3900	59.983.942,59	2,80
DWS Invest Euro High Yield Corporates IC50 (LU1506496410) (0,350%)	Stück	159.562			EUR	128,2600	20.465.422,12	0,96
Xtrackers iBoxx EUR Corp.Bd.Yield Pl. UCITS ETF 1C (IE000UX5WPU4) (0,150%)	Stück	1.224.175			EUR	9,2282	11.296.931,74	0,53
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C (LU0478205379) (0,020%)	Stück	544.590		28.617	EUR	151,6200	82.570.735,80	3,86
Xtrackers II EUR High Yield Corp. Bd. UCITS ETF 1C (LU1109943388) (0,100%)	Stück	51.299			EUR	21,8480	1.120.780,55	0,05
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF 1D (LU0643975591) (0,010%)	Stück	644.260		108.930	EUR	169,9550	109.495.208,30	5,11
Xtrackers II iBoxx Eurz. Gov.Bd Y.PI. UCITS ETF 1C (LU0524480265) (0,050%)	Stück	128.242			EUR	169,9800	21.798.575,16	1,02
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 2D - EUR Hed. (LU1399300455) (0,010%)	Stück	216.188	431.424	215.236	EUR	92,6580	20.031.547,70	0,94
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) ³⁾ (0,080%)	Stück	2.162.529			EUR	52,9320	114.466.985,03	5,34
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,020%)	Stück	2.432.198			EUR	90,3800	219.822.055,24	10,26
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 1C (LU0274209740) (0,100%)	Stück	148.443		248.406	EUR	74,2520	11.022.189,64	0,51
Xtrackers MSCI World Communica. Serv. UCITS ETF 1C (IE00BM67HR47) (0,250%)	Stück	162.559	162.559		EUR	21,6250	3.515.338,38	0,16
Xtrackers MSCI World Information Tech. UCITS ETF 1C (IE00BM67HT60) ³⁾ (0,100%)	Stück	66.621	200.859	134.238	EUR	84,5600	5.633.471,76	0,26
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF 1C (IE00BL25JP72) (0,150%)	Stück	416.441	416.441		EUR	61,4700	25.598.628,27	1,20
Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1D (LU2263803533) (0,090%)	Stück	20.942.299	281.410		EUR	20,1310	421.589.421,17	19,69
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1D (LU2009147757) (0,010%)	Stück	27.144.443			EUR	11,2535	305.469.989,30	14,26
DWS Invest CROCI Japan JPY IC (LU1769942076) (0,500%)	Stück	11.147		38.387	JPY	42.027,9500	2.721.696,15	0,13
DWS Qi Global AC Equity Fund USD XC (IE00BK6SHT57) (0,275%)	Stück	74.339			USD	171,2600	11.901.745,48	0,56
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,050%)	Stück	1.178.845			USD	160,2450	176.595.323,02	8,25
Gruppenfremde Investmentanteile							309.111.793,06	14,43
iShares III- Core MSCI Eu. UCITS ETF EUR (Acc) (IE00B4K48X80) (0,200%)	Stück	3.753.661			EUR	78,9800	296.464.145,78	13,84
SSgA SPDR EUROPE-SPDR Blo.Bar.Euro.Aggr Bd. UCITS (IE00B41RYL63) (0,170%)	Stück	234.398			EUR	53,9580	12.647.647,28	0,59
Summe Wertpapiervermögen							2.129.825.058,18	99,45
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)							-537.272,22	-0,03
Aktienindex-Terminkontrakte								
MSCI WORLD NTR INDEX SEP 24 (EURX) EUR	Stück	238.500					-445.041,00	-0,02
STOXX EUROPE 600 SEP 24 (EURX) EUR	Stück	78.500					-92.231,22	0,00
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)							1.437.951,07	0,07
Zinsterminkontrakte								
US LONG BOND SEP 24 (CBT)	USD	80.900					1.437.951,07	0,07
Devisen-Derivate							-380.802,91	-0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
JPY/EUR 8.393,64 Mio.							-296.948,20	-0,01
USD/EUR 42,02 Mio.							-83.854,71	0,00

DWS Vermögensmandat-Dynamik

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben						13.111.217,34	0,61
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	4.695.990,60		%	100	4.695.990,60	0,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	583.740,43		%	100	583.740,43	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	2.301.916,27		%	100	1.429.317,77	0,07
Kanadische Dollar	CAD	283.784,40		%	100	193.531,15	0,01
Schweizer Franken	CHF	306.777,97		%	100	318.829,73	0,01
Britische Pfund	GBP	433.147,34		%	100	511.661,85	0,02
Hongkong Dollar	HKD	10.585.183,22		%	100	1.267.208,56	0,06
Israelische Scheckel	ILS	99.547,58		%	100	24.740,00	0,00
Japanische Yen	JPY	87.342.647,00		%	100	507.422,57	0,02
Südkoreanische Won	KRW	293,00		%	100	0,20	0,00
Singapur Dollar	SGD	279.969,38		%	100	192.889,44	0,01
US Dollar	USD	3.614.962,30		%	100	3.379.416,94	0,16
Südafrikanische Rand	ZAR	125.951,95		%	100	6.468,10	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1.317.988,27	0,06
Zinsansprüche	EUR	1.242.987,39		%	100	1.242.987,39	0,06
Quellensteueransprüche	EUR	43.377,50		%	100	43.377,50	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	31.623,38		%	100	31.623,38	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						2.145.692.214,86	100,19
Sonstige Verbindlichkeiten						-3.192.436,87	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2.937.174,12		%	100	-2.937.174,12	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-255.262,75		%	100	-255.262,75	-0,01
Fondsvermögen						2.141.581.702,86	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.						Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert							
Klasse LD	EUR						152,81
Klasse LC	EUR						117,23
Umlaufende Anteile							
Klasse LD	Stück						14.014.432,359
Klasse LC	Stück						102,000

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
 CBT = Chicago Board of Trade (CBOT)

DWS Vermögensmandat-Dynamik

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

Australische Dollar	AUD	1,610500	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,466350	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,962200	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,846550	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,353150	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	4,023750	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	172,130000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.474,715000	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,451450	= EUR	1
US Dollar	USD	1,069700	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,472800	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 82.032.919,55.

DWS Vermögensmandat – 30.06.2024

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

	DWS Vermögensmandat konsolidiert	DWS Vermögensmandat – Balance	DWS Vermögensmandat – Defensiv
Wertpapiervermögen	3.402.224.702,79	1.171.957.700,16	100.441.944,45
Aktienindex-Derivate	- 644.422,49	- 98.193,47	- 8.956,80
Zins-Derivate	3.246.714,31	1.633.469,76	175.293,48
Devisen-Derivate	- 624.099,70	- 224.223,27	- 19.073,52
Bankguthaben	18.371.987,85	4.801.863,25	458.907,26
Sonstige Vermögensgegenstände	7.041.114,02	5.650.001,49	73.124,26
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	3.430.884.518,97	1.184.043.034,66	101.149.269,45
Sonstige Verbindlichkeiten	- 4.870.914,86	- 1.569.513,67	- 108.964,32
= Fondsvermögen	3.424.745.081,92	1.182.151.104,25	101.012.274,81

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

DWS Vermögensmandat
- Dynamik

2.129.825.058,18
- 537.272,22
1.437.951,07
- 380.802,91
13.111.217,34
1.317.988,27
2.145.692.214,86
- 3.192.436,87
2.141.581.702,86

DWS Vermögensmandat-Defensiv

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
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	58.360,65	-	-
in % des Fondsvermögens	0,06	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UniCredit Bank AG, München		
Bruttovolumen offene Geschäfte	58.360,65		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
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 Vermögensmandat-Defensiv

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	58.360,65	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	95.203,59	-	-
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/ Teilfonds.			

DWS Vermögensmandat-Defensiv

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en)	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	95.203,59	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.948,74	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.263,71	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
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 Pensionsgeschaftes 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 Vermögensmandat-Defensiv

10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	58.360,65
Anteil	0,06

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

1. Name	Bayern, Freistaat		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	95.203,59		
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 Vermögensmandat-Defensiv

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	95.203,59		

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

DWS Vermögensmandat-Balance

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
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	46.620.417,82	-	-
in % des Fondsvermögens	3,94	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	18.590.200,62		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	15.918.142,28		
Sitzstaat	Großbritannien		
3. Name	UniCredit Bank AG, München		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6.121.904,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.623.353,92		
Sitzstaat	Irland		
5. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.241.643,00		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	975.350,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Commerzbank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	482.730,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	475.480,00		
Sitzstaat	Frankreich		

DWS Vermögensmandat-Balance

9. Name	BNP Paribas S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	191.614,00		
Sitzstaat	Frankreich		

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	46.620.417,82	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	13.141.903,09	-	-
Aktien	33.281.350,20	-	-
Sonstige	3.037.841,24	-	-

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/ Teilfonds.

DWS Vermögensmandat-Balance

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en)	EUR; USD; CAD; JPY; GBP; CHF; AUD; DKK	-	-
--------------	--	---	---

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	49.461.094,53	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	32.770,41	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	14.043,47	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
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 Pensionsgeschaftes 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 Vermögensmandat-Balance

10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	46.620.417,82
Anteil	3,98

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

1. Name	Hessen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.146.371,59		
2. Name	Berlin, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.926.964,20		
3. Name	NVIDIA Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.905.692,80		
4. Name	Holcim Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.795.589,44		
5. Name	Banca Mediolanum S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.795.570,69		
6. Name	Saipem S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.795.525,64		
7. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.795.439,57		
8. Name	TotalEnergies SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.795.226,47		
9. Name	Gsk Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.794.732,29		
10. Name	Puuiilo Oyj		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.550.493,50		

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

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

DWS Vermögensmandat-Balance

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	49.461.094,53		

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

DWS Vermögensmandat-Dynamik

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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	82.032.919,55	-	-
in % des Fondsvermögens	3,83	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	42.207.183,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	Société Générale S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	29.322.893,66		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7.989.452,00		
Sitzstaat	Irland		
4. Name	UBS AG London Branch, London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.513.390,89		
Sitzstaat	Großbritannien		
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 Vermögensmandat-Dynamik

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	82.032.919,55	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1.563.428,41	-	-
Aktien	82.133.408,29	-	-
Sonstige	3.247.078,46	-	-

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/ Teilfonds.			

DWS Vermögensmandat-Dynamik

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en)	GBP; CHF; JPY; USD; EUR; SEK; CAD; NOK; NZD; AUD; DKK	-	-

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	86.943.915,16	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	61.154,83	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	26.207,77	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
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 Pensionsgeschaftes 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 Vermögensmandat-Dynamik

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	82.032.919,55
Anteil	3,85

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

1. Name	Industria de Diseño Textil S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.869.946,82		
2. Name	Trainline PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.071.213,68		
3. Name	Man Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.071.207,03		
4. Name	Gsk Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.071.206,99		
5. Name	Meta Platforms Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.747.223,89		
6. Name	Hunting PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.357.557,92		
7. Name	Orion Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.076.930,67		
8. Name	Warehouses De Pauw N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.007.401,18		
9. Name	Liontrust Asset Management PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.889.780,71		
10. Name	Ipsen S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.799.720,19		

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

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

DWS Vermögensmandat-Dynamik

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	86.943.915,16		

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen 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.

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.

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2024

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00

