



DWS Invest

Halbjahresbericht 2025
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für folgende Teilfonds wurde keine Anzeige zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) erstattet, sodass Anteile dieses Teilfonds im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) nicht an Anleger vertrieben werden dürfen:

- DWS Invest StepIn Global Equities

Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Satzung oder Verwaltungsreglement, 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.

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im **Bundesanzeiger**.

Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen 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 Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt 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 2025 vom 1.1.2025 bis 30.6.2025

4	/	Hinweise
8	/	Halbjahresbericht DWS Invest, SICAV
8	/	DWS Invest Africa (in Liquidation)
12	/	DWS Invest Artificial Intelligence
18	/	DWS Invest Asian Bonds
26	/	DWS Invest Brazilian Equities
30	/	DWS Invest China Bonds
36	/	DWS Invest Chinese Equities
41	/	DWS Invest Conservative Opportunities
46	/	DWS Invest Conservative Sustainable Bonds
52	/	DWS Invest Convertibles
60	/	DWS Invest Corporate Green Bonds
67	/	DWS Invest Corporate Hybrid Bonds
74	/	DWS Invest Credit Opportunities
83	/	DWS Invest Critical Technologies (vormals: DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies)
89	/	DWS Invest CROCI Euro
94	/	DWS Invest CROCI Global Dividends
100	/	DWS Invest CROCI Japan
104	/	DWS Invest CROCI Sectors Plus
109	/	DWS Invest CROCI US
114	/	DWS Invest CROCI US Dividends
118	/	DWS Invest CROCI World Value
124	/	DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt (in Liquidation)
127	/	DWS Invest Emerging Markets Opportunities
132	/	DWS Invest Enhanced Commodity Strategy
137	/	DWS Invest ESG Asian Bonds
143	/	DWS Invest ESG Climate Opportunities (vormals: DWS Invest ESG Climate Tech)

149 / DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders
154 / DWS Invest ESG Dynamic Opportunities
160 / DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend
166 / DWS Invest ESG Equity Income
172 / DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)
179 / DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds
188 / DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long
194 / DWS Invest ESG Euro High Yield
205 / DWS Invest ESG European Small/Mid Cap
210 / DWS Invest ESG Floating Rate Notes
221 / DWS Invest ESG Global Corporate Bonds
230 / DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities
236 / DWS Invest ESG Mobility (in Liquidation)
240 / DWS Invest ESG Multi Asset Income
247 / DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure
252 / DWS Invest ESG NextGen Consumer (in Liquidation)
256 / DWS Invest ESG Qi LowVol World
263 / DWS Invest ESG Real Assets
269 / DWS Invest ESG Social Focus
(vormals: DWS Invest ESG Women for Women)
275 / DWS Invest ESG Top Euroland
280 / DWS Invest Euro Corporate Bonds
291 / DWS Invest Euro High Yield Corporates
303 / DWS Invest Euro-Gov Bonds
309 / DWS Invest European Equity High Conviction
314 / DWS Invest German Equities
319 / DWS Invest Global Agribusiness
324 / DWS Invest Global Bonds
332 / DWS Invest Global Growth Leaders
336 / DWS Invest Global High Yield Corporates (in Liquidation)
340 / DWS Invest Global Infrastructure
347 / DWS Invest Global Real Estate Securities
353 / DWS Invest Gold and Precious Metals Equities
358 / DWS Invest Latin American Equities
363 / DWS Invest Metaverse
367 / DWS Invest Multi Opportunities
374 / DWS Invest Net Zero Transition

- 379 / DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds
(vormals: DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds)
- 387 / DWS Invest Nomura Japan Growth
- 391 / DWS Invest SDG Corporate Bonds
- 397 / DWS Invest SDG Global Equities
- 403 / DWS Invest Short Duration Credit
- 412 / DWS Invest Short Duration Income
- 420 / DWS Invest StepIn Akkumula
- 426 / DWS Invest StepIn Global Equities
- 430 / DWS Invest Top Asia
- 435 / DWS Invest Top Dividend
- 443 / DWS Invest WellCare (vormals: DWS Invest ESG Healthy Living)

- 547 / 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 2025** 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 Emerging Markets IG Sovereign Debt \(in Liquidation\)](#) wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF mit Wirkung zum 10. Januar 2024 in Liquidation gesetzt. Anleger konnten bis zum 9. Januar 2024 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

Da der Teilfonds Vermögenswerte in seinem Portfolio hat, die von Sanktionen infolge der Russland-Ukraine-Krise betroffen sind, können diese Vermögenswerte de facto weder gehandelt noch übertragen werden. Darüber hinaus sind alle Zahlungen, die seit Beginn der Sanktionen mit diesen Vermögenswerten verbunden sind, einschließlich Zins-/Kuponzahlungen und Kapitalrückzahlungen, auf die der Teilfonds Anspruch hat, unmittelbar von den Sanktionen betroffen. Dem Teilfonds stehen diesbezüglich noch keine entsprechenden Beträge zur Verfügung. Folglich kann die Liquidation des Teilfonds noch nicht abgeschlossen werden.

Der Teilfonds [DWS Invest Africa \(in Liquidation\)](#) wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 3. Juni 2025 liquidiert. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 9. April 2025 eingestellt. Anleger konnten bis zum 9. April 2025 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

Der Teilfonds [DWS Invest ESG Mobility \(in Liquidation\)](#) wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 6. März 2025 liquidiert. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 12. Februar 2025 eingestellt. Anleger konnten bis zum 12. Februar 2025 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

Der Teilfonds [DWS Invest ESG NextGen Consumer \(in Liquidation\)](#) wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 6. März 2025 liquidiert. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 12. Februar 2025 eingestellt. Anleger konnten bis zum 12. Februar 2025 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

Der Teilfonds [DWS Invest Global High Yield Corporates \(in Liquidation\)](#) wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 25. März 2025 liquidiert. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 13. März 2025 eingestellt. Anleger konnten bis zum 13. März 2025 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

Umbenennung von Teilfonds

Der Teilfonds [DWS Invest ESG Healthy Living](#) wurde mit Wirkung zum 25. April 2025 in [DWS Invest WellCare](#) umbenannt.

Der Teilfonds [DWS Invest ESG Climate Tech](#) wurde mit Wirkung zum 25. April 2025 in [DWS Invest ESG Climate Opportunities](#) umbenannt.

Der Teilfonds [DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds](#) wurde mit Wirkung zum 25. April 2025 in [DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds](#) umbenannt.

Der Teilfonds [DWS Invest ESG Women for Women](#) wurde mit Wirkung zum 25. April 2025 in [DWS Invest ESG Social Focus](#) umbenannt.

Der Teilfonds [DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies](#) wurde mit Wirkung zum 25. April 2025 in [DWS Invest Critical Technologies](#) umbenannt.

Umbenennung von Anteilklassen von Teilfonds

Die Anteilklasse LC des Teilfonds [DWS Invest CROCI Innovation Leaders](#) wurde mit Wirkung zum 25. April 2025 in Anteilklasse RC umbenannt.

Die Anteilklasse USD LC des Teilfonds [DWS Invest CROCI Innovation Leaders](#) wurde mit Wirkung zum 25. April 2025 in Anteilklasse USD RC umbenannt.

Schließung von Anteilklassen

Die Anteilklasse **RC (CE)** für den Teilfonds **DWS Invest Convertibles** wurde mit Wirkung zum 25. Februar 2025 durch den Beschluss des vom Verwaltungsrat ermächtigten Vorstands der DWS Investment S.A. geschlossen.

Die Anteilklasse **IC50** für den Teilfonds **DWS Invest CROCI Euro** wurde mit Wirkung zum 25. Februar 2025 durch den Beschluss des vom Verwaltungsrat ermächtigten Vorstands der DWS Investment S.A. geschlossen.

Die Anteilklasse **CHF IC** für den Teilfonds **DWS Invest Enhanced Commodity Strategy** wurde mit Wirkung zum 25. Februar 2025 durch den Beschluss des vom Verwaltungsrat ermächtigten Vorstands der DWS Investment S.A. geschlossen.

Die Anteilklasse **ICH** für den Teilfonds **DWS Invest ESG Asian Bonds** wurde mit Wirkung zum 25. Februar 2025 durch den Beschluss des vom Verwaltungsrat ermächtigten Vorstands der DWS Investment S.A. geschlossen.

Die Anteilklasse **IC EB** für den Teilfonds **DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders** wurde mit Wirkung zum 25. Februar 2025 durch den Beschluss des vom Verwaltungsrat ermächtigten Vorstands der DWS Investment S.A. geschlossen.

Die Anteilklasse **NCH (P)** für den Teilfonds **DWS Invest ESG Equity Income** wurde mit Wirkung zum 25. Februar 2025 durch den Beschluss des vom Verwaltungsrat ermächtigten Vorstands der DWS Investment S.A. geschlossen.

Die Anteilklasse **WFD** für den Teilfonds **DWS Invest ESG Equity Income** wurde mit Wirkung zum 25. Februar 2025 durch den Beschluss des vom Verwaltungsrat ermächtigten Vorstands der DWS Investment S.A. geschlossen.

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.

Halbjahresbericht

DWS Invest Africa (in Liquidation)

DWS Invest Africa (in Liquidation)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse LC	LU0329759764	4,6%
Klasse FC	LU0329759921	5,1%
Klasse LD	LU0363465583	4,6%
Klasse NC	LU0329759848	4,3%
Klasse GBP D RD ¹⁾	LU0399357671	6,8%
Klasse USD LC ²⁾	LU0329761075	14,4%

¹⁾ in GBP

²⁾ in USD

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 3. Juni 2025 (Liquidationsstichtag)

DWS Invest Africa (in Liquidation)

Liquidationserlös der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse LC	LU0329759764	86,51
Klasse LD	LU0363465583	81,11
Klasse FC	LU0329759921	102,99
Klasse NC	LU0329759848	78,03
Klasse GBP D RD ¹⁾	LU0399357671	129,69
Klasse USD LC ²⁾	LU00329761075	65,28

¹⁾ in GBP

²⁾ in USD

DWS Invest Africa (in Liquidation)

Vermögensübersicht zum 3.6.2025 (Liquidationsstichtag)

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Bankguthaben	18.177.130,31	101,38
2. Sonstige Vermögensgegenstände	68.248,58	0,38
3. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	110,72	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-402,97	-0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.074.048,35	-100,81
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-171.038,29	-0,95
III. Fondsvermögen	0,00	0,00

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

DWS Invest Africa (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 3.6.2025 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							18 177 130,31	101,38
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						18 177 130,31	101,38
Sonstige Vermögensgegenstände							68 248,58	0,38
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							68 212,43	0,38
Sonstige Ansprüche							36,15	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							110,72	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							18.245.489,61	101,77
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-402,97	-0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar		-459					-402,97	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							-18.074.048,35	-100,81
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-18.074.048,35	-100,81
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-171.038,29	-0,95
Summe der Verbindlichkeiten							-18.245.489,61	-101,77
Fondsvermögen							0,00	0,00

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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	0,00
Klasse LC	EUR	0,00
Klasse LD	EUR	0,00
Klasse NC	EUR	0,00
Klasse GBP D RD	GBP	0,00
Klasse USD LC	USD	0,00
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	0,000
Klasse LC	Stück	0,000
Klasse LD	Stück	0,000
Klasse NC	Stück	0,000
Klasse GBP D RD	Stück	0,000
Klasse USD LC	Stück	0,000

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	%	0,012
größter potenzieller Risikobetrag	%	126,563
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	74,764

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 3.6.2025 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 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.

DWS Invest Africa (in Liquidation)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 3.6.2025 (Liquidationsstichtag)

US-Dollar 1,138351 = EUR 1

Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Fonds mit Wirkung zum 3. Juni 2025 zu liquidieren, wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt. Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

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)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863263429	-2,2%
Klasse FC	LU1863263262	-1,8%
Klasse IC	LU2760761598	-1,7%
Klasse LC	LU1863263346	-2,2%
Klasse LDM	LU3004051697	7,5% ¹⁾
Klasse MFC	LU2154580323	-1,6%
Klasse NC	LU1914383960	-2,4%
Klasse PFC	LU2082315453	-2,8%
Klasse TFC	LU1863263858	-1,8%
Klasse TFCH (P)	LU1982200518	8,1%
Klasse XC	LU1863263932	-1,6%
Klasse USD FC ²⁾	LU1885668126	10,6%
Klasse USD IC ²⁾	LU2390401441	10,7%
Klasse USD LC ²⁾	LU1885668399	10,2%

¹⁾ Klasse LDM aufgelegt am 17.3.2025

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Artificial Intelligence

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	789.164.134,08	51,81
Telekommunikationsdienste	508.570.727,09	33,37
Dauerhafte Konsumgüter	41.925.288,66	2,76
Hauptverbrauchsgüter	38.923.065,70	2,56
Finanzsektor	28.597.889,52	1,87
Industrien	63.728.629,15	4,18
Summe Aktien	1.470.909.734,20	96,55
2. Derivate	55.202,45	0,00
3. Bankguthaben	45.910.474,11	3,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.574.506,18	0,10
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	7.208.637,49	0,47
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.816.741,62	-0,11
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-277.736,56	-0,02
III. Fondsvermögen	1.523.564.076,25	100,00

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

DWS Invest Artificial Intelligence

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							1.470.909.734,20	96,55
Aktien								
WiseTech Global Ltd	Stück	147.000	56.500		AUD	109,03	8.951.302,63	0,59
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. -A-	Stück	248.000			CNY	280,05	8.271.557,42	0,54
NAURA Technology Group Co., Ltd	Stück	324.500	42.500		CNY	442,21	17.090.048,37	1,12
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd	Stück	255.932			CNY	224,75	6.850.532,36	0,45
Adyen NV	Stück	9.000	4.500		EUR	1.557,2	14.014.800,00	0,92
ASML Holding NV	Stück	36.000	1.000		EUR	678,6	24.429.600,00	1,60
Redcare Pharmacy NV	Stück	88.500	2.000		EUR	93,65	8.288.025,00	0,54
SAP SE	Stück	79.500	2.000		EUR	258,5	20.550.750,00	1,35
Scout24 AG	Stück	120.500	2.500		EUR	117,3	14.134.650,00	0,93
Siemens Healthineers AG	Stück	139.000	3.500		EUR	47,03	6.537.170,00	0,43
VusionGroup	Stück	30.500	30.500		EUR	272,8	8.320.400,00	0,55
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	1.248.000	413.000		HKD	109,8	14.896.922,78	0,98
JD Health International, Inc.	Stück	1.548.000	87.500		HKD	43	7.236.341,48	0,48
Meituan -B-	Stück	635.500	21.500		HKD	125,3	8.656.578,41	0,57
NetEase, Inc.	Stück	1.160.500	418.000		HKD	211	26.619.950,36	1,75
SF Holding Co., Ltd	Stück	1.538.600			HKD	45,2	7.560.383,12	0,50
Tencent Holdings Ltd	Stück	535.500	61.000		HKD	503	29.282.429,16	1,92
Trip.com Group Ltd	Stück	283.500	8.000		HKD	456	14.053.922,27	0,92
Xiaomi Corp. -B-	Stück	3.621.500	1.011.000		HKD	59,95	23.602.462,60	1,55
Keyence Corp.	Stück	22.498	500		JPY	57.840	7.692.044,21	0,50
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	310.000	4.000	116.000	KRW	59.800	11.722.070,79	0,77
SK Hynix, Inc.	Stück	146.000	35.500		KRW	292.000	26.957.348,26	1,77
Aichip Technologies Ltd	Stück	234.000	52.000	36.000	TWD	3.095	21.157.373,38	1,39
MediaTek, Inc.	Stück	331.000	7.000		TWD	1.250	12.087.131,49	0,79
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	3.094.000	280.000		TWD	1.060	95.810.126,67	6,29
Adobe, Inc.	Stück	66.500	1.500		USD	388,48	22.046.357,31	1,45
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	61.000	4.000		USD	141,92	7.387.882,32	0,49
Alphabet, Inc. -A-	Stück	524.748	35.306	26.500	USD	177,69	79.572.006,77	5,22
Amazon.com, Inc.	Stück	325.500	17.000	15.500	USD	222,33	61.758.336,92	4,05
Amphenol Corp. -A-	Stück	178.000	50.000		USD	97,77	14.851.562,56	0,97
Apple, Inc.	Stück	134.111	3.500	13.081	USD	200,72	22.972.146,68	1,51
Applied Materials, Inc.	Stück	139.500	23.500	61.500	USD	182,85	21.767.858,41	1,43
Arista Networks, Inc.	Stück	390.724	12.500	69.776	USD	102,19	34.074.149,07	2,24
ARM Holdings Plc -ADR-	Stück	76.500	3.500		USD	163,67	10.685.062,06	0,70
Autodesk, Inc.	Stück	55.000	33.500		USD	307,47	14.431.516,45	0,95
Axon Enterprise, Inc.	Stück	13.000	5.500		USD	820,15	9.098.780,18	0,60
BioNTech SE -ADR-	Stück	80.000	80.000		USD	106,385	7.263.014,59	0,48
Broadcom, Inc.	Stück	66.500	23.000		USD	274,56	15.581.362,91	1,02
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	106.500	20.500		USD	308,51	28.039.184,93	1,84
CyberArk Software Ltd	Stück	21.500	21.500		USD	402,75	7.389.593,36	0,49
Deere & Co.	Stück	29.500	1.000		USD	509,34	12.822.606,99	0,84
Doximity, Inc.	Stück	252.000	252.000		USD	61,62	13.251.613,67	0,87
Duolingo, Inc.	Stück	39.500	1.500	6.000	USD	423,97	14.291.530,95	0,94
Dynatrace, Inc.	Stück	247.000	247.000		USD	55,12	11.618.570,40	0,76
Fortinet, Inc.	Stück	216.000	5.000		USD	104,78	19.314.286,84	1,27
Hesai Group -ADR-	Stück	628.500	628.500		USD	21,82	11.703.252,09	0,77
Intuit, Inc.	Stück	33.000	1.000		USD	784,41	22.090.400,67	1,45
KLA Corp.	Stück	10.000	10.000		USD	889,95	7.594.726,50	0,50
Marvell Technology, Inc.	Stück	202.000	114.000	46.500	USD	77,13	13.296.006,92	0,87
MercadoLibre, Inc.	Stück	13.500			USD	2.580	29.723.504,03	1,95
Meta Platforms, Inc. -A-	Stück	129.000	15.000		USD	742,17	81.703.307,35	5,36
Microsoft Corp.	Stück	196.238	12.495		USD	497,16	83.257.970,42	5,46
Monolithic Power Systems, Inc.	Stück	19.000	5.000		USD	736,77	11.946.262,85	0,78
Motorola Solutions, Inc.	Stück	51.500	1.000		USD	420,78	18.493.063,03	1,21
New York Times Co.	Stück	148.500	148.500		USD	55,7	7.058.756,17	0,46
Nice Ltd -ADR-	Stück	94.000	2.000		USD	168,61	13.525.636,56	0,89
NVIDIA Corp.	Stück	791.975	103.975	30.000	USD	156,61	105.846.741,72	6,95
Paylocity Holding Corp.	Stück	47.000	1.000		USD	181	7.259.771,71	0,48
PDD Holdings, Inc. -ADR-	Stück	71.000	2.500	53.000	USD	102,83	6.230.526,05	0,41
Progressive Corp.	Stück	30.500	1.000		USD	265,41	6.908.180,12	0,45
Sea Ltd -ADR-	Stück	108.000	2.500		USD	159,095	14.663.134,49	0,96
ServiceNow, Inc.	Stück	32.000	7.500		USD	1.025,9	28.015.703,96	1,84
Spotify Technology SA	Stück	22.500	7.500		USD	760,48	14.602.151,39	0,96
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Stück	1.255.500	15.000	189.500	USD	19,48	20.871.429,78	1,37
Tesla, Inc.	Stück	55.000	19.000	9.000	USD	321,25	15.078.299,22	0,99
Trade Desk, Inc. -A-	Stück	136.000	56.000		USD	73,23	8.499.130,04	0,56
Tyler Technologies, Inc.	Stück	14.500	14.500		USD	583,75	7.223.396,05	0,47
Uber Technologies, Inc.	Stück	337.000	8.000		USD	92,82	26.694.266,78	1,75
Veeva Systems, Inc. -A-	Stück	57.000	1.500	12.000	USD	286,64	13.943.062,77	0,92
Visa, Inc. -A-	Stück	72.000	2.000	13.000	USD	353	21.689.709,40	1,42
Summe Wertpapiervermögen							1.470.909.734,20	96,55

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
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							55.202,45	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/AUD 0,1 Mio.							5,05	0,00
EUR/CNH 2,1 Mio.							919,07	0,00
EUR/HKD 10,0 Mio.							4.727,44	0,00
EUR/JPY 6,3 Mio.							2,56	0,00
EUR/USD 12,0 Mio.							40.830,44	0,00
USD/KRW 475,7 Mio.							-2.064,27	0,00
USD/TWD 36,7 Mio.							10.782,16	0,00
Bankguthaben							45.910.474,11	3,01
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1.544.902,94	0,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	80.703					10.816,89	0,00
Norwegische Kronen	NOK	104.034					8.770,38	0,00
Schwedische Kronen	SEK	873					78,33	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	34.393					19.208,33	0,00
Britisches Pfund	GBP	8.547					9.978,39	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	1.359.141					164.500,95	0,01
Hongkong Dollar	HKD	1.329.420					144.524,66	0,01
Japanischer Yen	JPY	27.249.677					161.076,04	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	25.697.806					750.725,70	0,05
Schweizer Franken	CHF	9.992					10.691,88	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	603.334.137					381.504,23	0,03
US-Dollar	USD	50.040.187					42.703.695,39	2,80
Sonstige Vermögensgegenstände							1.574.506,18	0,10
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							762.011,67	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							758.642,58	0,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							779,38	0,00
Sonstige Ansprüche							53.072,55	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							7.208.637,49	0,47
Summe der Vermögensgegenstände **							1.525.660.618,70	100,13
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.816.741,62	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1.816.741,62	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-277.736,56	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten							-2.096.542,45	-0,13
Fondsvermögen							1.523.564.076,25	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.

DWS Invest Artificial Intelligence

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	253,49
Klasse IC	EUR	119,85
Klasse LC	EUR	240,52
Klasse LD	EUR	235,33
Klasse MFC	EUR	199,13
Klasse NC	EUR	262,95
Klasse PFC	EUR	226,16
Klasse TFC	EUR	253,33
Klasse TFCH (P)	EUR	232,08
Klasse XC	EUR	260,64
Klasse LDM	EUR	106,22
Klasse USD FC	USD	250,47
Klasse USD IC	USD	136,27
Klasse USD LC	USD	238,98
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	4.240,625
Klasse IC	Stück	74.295,000
Klasse LC	Stück	1.977.847,364
Klasse LD	Stück	817.142,551
Klasse MFC	Stück	2.586.529,000
Klasse NC	Stück	658.431,954
Klasse PFC	Stück	285.534,000
Klasse TFC	Stück	160.791,552
Klasse TFCH (P)	Stück	54.204,000
Klasse XC	Stück	41.262,000
Klasse LDM	Stück	103,000
Klasse USD FC	Stück	12.750,005
Klasse USD IC	Stück	92.266,000
Klasse USD LC	Stück	74.859,315

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	%	103,384
größter potenzieller Risikobetrag	%	117,707
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	110,215

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole CIB, HSBC Continental Europe, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	8,396532	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	8,394365	= 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	3,6%
Klasse USD FC50	LU1949850538	3,7%
Klasse USD FDM	LU2913999327	3,6%
Klasse USD IC	LU1589659504	3,7%
Klasse USD IC500	LU1589658522	20,5% ¹⁾
Klasse USD LC	LU0813325411	3,3%
Klasse USD LDM	LU1525638091	3,3%
Klasse USD TFC	LU1663839352	3,6%
Klasse USD TFDM	LU1951361812	3,6%
Klasse USD XC	LU1589658878	3,8%
Klasse AUD LDMH ⁴⁾	LU1880859548	3,0%
Klasse AUD TFDMH ⁴⁾	LU2579474243	3,3%
Klasse CHF LCH ⁵⁾	LU2004370479	1,3%
Klasse CHF TFCH ⁵⁾	LU2004370636	1,4%
Klasse RMB FCH350 ⁶⁾	LU1968688793	2,5%
Klasse RMB FCH3500 ⁶⁾	LU1968688520	2,6%
Klasse FCH ⁷⁾	LU0813324794	2,6%
Klasse FCH50 ⁷⁾	LU2663664931	2,7%
Klasse FCH500 ⁷⁾	LU2022029008	-1,4% ²⁾
Klasse IDH ⁷⁾	LU1796233663	2,7%
Klasse LCH ⁷⁾	LU0813324364	2,2%
Klasse LDH ⁷⁾	LU0813324521	2,4%
Klasse LDMH ⁷⁾	LU1880859894	2,3%
Klasse NCH ⁷⁾	LU1914384000	2,2%
Klasse NDH ⁷⁾	LU2251360413	2,3%
Klasse PFDH ⁷⁾	LU2244931775	2,8%
Klasse RC ⁷⁾	LU3007644951	-5,5% ³⁾
Klasse TFCH ⁷⁾	LU1663839196	2,6%
Klasse TFDH ⁷⁾	LU1663839279	2,6%
Klasse TFDMH ⁷⁾	LU1880860041	2,6%

DWS Invest Asian Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD) (Fortsetzung)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse GBP TFDMH ⁸⁾	LU2079148602	3,5%
Klasse HKD LDM ⁹⁾	LU1769795342	4,5%
Klasse HKD LDMH ⁹⁾	LU1805360861	2,7%
Klasse HKD TFDMH ⁹⁾	LU1880859621	4,0%
Klasse SGD LDM ¹⁰⁾	LU1769795698	-3,0%
Klasse SGD LDMH ¹⁰⁾	LU1805361083	2,4%
Klasse SGD TFDMH ¹⁰⁾	LU1880859977	2,7%
JP Morgan Asian Credit Index		4,0%

¹⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 28.02.2023

²⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 30.06.2022

³⁾ Klasse RC aufgelegt am 14.3.2025

⁴⁾ in AUD

⁵⁾ in CHF

⁶⁾ in CNY

⁷⁾ in EUR

⁸⁾ in GBP

⁹⁾ in HKD

¹⁰⁾ in SGD

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Asian Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	831.419.952,00	90,24
Zentralregierungen	75.326.565,75	8,17
Summe Anleihen	906.746.517,75	98,41
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	8.978.224,38	0,98
Summe Investmentanteile	8.978.224,38	0,98
3. Derivate	880.869,14	0,09
4. Bankguthaben	3.351.397,73	0,36
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19.716.934,67	2,14
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	55.871,26	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.856.833,69	-1,72
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-2.487.440,36	-0,27
III. Fondsvermögen	921.385.540,88	100,00

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

DWS Invest Asian Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						906.746.517,75	98,41
Verzinsliche Wertpapiere							
5,125 % APA Infrastructure Ltd -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	5.000.000			97,892	4.894.600,00	0,53
4,10 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2021/perpetual *	USD	4.514.000			89,908	4.058.447,12	0,44
6,90 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD	19.494.000			102,557	19.992.461,58	2,17
5,731 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- (MTN) 2024/2034 *	USD	4.000.000		6.000.000	102,546	4.101.840,00	0,44
5,698 % Bank of New Zealand -Reg- (MTN) 2025/2035 *	USD	3.962.000	3.962.000		102,072	4.044.092,64	0,44
5,00 % Bank of the Philippine Islands (MTN) 2025/2030	USD	6.400.000	6.400.000		102,338	6.549.632,00	0,71
5,625 % Bank of the Philippine Islands (MTN) 2025/2035	USD	10.000.000	10.000.000		102,556	10.255.600,00	1,11
6,67 % Biocon Biologics Global Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	6.040.000			95,069	5.742.167,60	0,62
5,375 % CA Magnum Holdings -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	37.700.000		7.000.000	99,165	37.385.205,00	4,06
5,95 % Cathaylife Singapore Pte Ltd (MTN) 2024/2034	USD	2.500.000			102,973	2.574.325,00	0,28
5,30 % Cathaylife Singapore Pte Ltd 2024/2039 *	USD	1.364.000			97,708	1.332.737,12	0,14
5,837 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	8.330.000			102,892	8.570.903,60	0,93
9,50 % Continuum Energy Aura Pte Ltd -Reg- 2023/2027	USD	10.000.000			103,307	10.330.700,00	1,12
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/perpetual *	USD	13.298.000		16.000.000	98,973	13.161.429,54	1,43
6,20 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2025/perpetual *	USD	10.000.000	10.000.000		101,086	10.108.600,00	1,10
6,125 % Delhi International Airport Ltd -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	7.000.000			100,831	7.058.170,00	0,77
6,45 % Delhi International Airport Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	4.332.000	1.332.000		102,51	4.440.733,20	0,48
6,80 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD	34.105.000		6.000.000	104,091	35.500.235,55	3,85
4,25 % GMR Hyderabad International Airport Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	11.000.000			96,763	10.643.930,00	1,16
3,85 % Greenko Dutch BV -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	10.147.280		8.227.965	98,243	9.968.992,29	1,08
4,30 % Greenko Power II Ltd -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	6.706.975		6.160.375	94,078	6.309.787,94	0,68
7,25 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2025/2028	USD	12.500.000	12.500.000		100,768	12.596.000,00	1,37
4,50 % India Clean Energy Holdings -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	18.000.000			96,598	17.387.640,00	1,89
3,249 % Indian Railway Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	5.000.000			93,926	4.696.300,00	0,51
2,80 % Indian Railway Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	2.000.000			90,042	1.800.840,00	0,20
4,65 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2022/2032	USD	2.550.000			99,366	2.533.833,00	0,27
4,85 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2023/2033	USD	11.280.000			100,399	11.325.007,20	1,23
7,11 % IRB Infrastructure Developers Ltd -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	5.741.000			100,51	5.770.279,10	0,63
5,375 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	4.420.000		1.000.000	99,262	4.387.380,40	0,48
8,00 % Kawasan Industri Jababeka Tbk PT -Reg- (MTN) 2022/2027 *	USD	15.700.000	1.000.000		97,547	15.314.879,00	1,66
7,375 % Manappuram Finance Ltd (MTN) 2024/2028	USD	1.000.000	1.000.000		101,53	1.015.300,00	0,11
8,625 % Medco Cypress Tree Pte. Ltd -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	6.182.000	6.182.000		102,664	6.346.688,48	0,69
8,96 % Medco Maple Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	18.560.000	6.000.000		104,219	19.343.046,40	2,10
5,10 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. -Reg- 2018/2048 *	USD	8.711.000		8.370.000	99,363	8.655.510,93	0,94
5,80 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. -Reg- 2024/2054 *	USD	11.738.000			98,473	11.558.760,74	1,25
6,10 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. -Reg- 2025/2055 *	USD	13.714.000	13.714.000		99,801	13.686.709,14	1,49
5,25 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	3.814.000			99,839	3.807.859,46	0,41
5,625 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	10.000.000	5.000.000		99,851	9.985.100,00	1,08
5,75 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	19.000.000	19.000.000		97,807	18.583.330,00	2,02
5,875 % MGM China Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	14.372.000			100,126	14.390.108,72	1,56
4,75 % MGM China Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	14.300.000	7.300.000		99,269	14.195.467,00	1,54
4,625 % Minejasa Capital BV -Reg- 2017/2030	USD	14.209.200		1.263.600	98,418	13.984.410,46	1,52
5,422 % Mizuho Financial Group, Inc. 2025/2036 *	USD	7.000.000	12.000.000	5.000.000	101,058	7.074.060,00	0,77
4,875 % MTR Corp CI Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	6.542.000	6.542.000		100,007	6.542.457,94	0,71
5,625 % MTR Corp CI Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	4.227.000	4.227.000		100,682	4.255.828,14	0,46
4,875 % MTR Corp. Ltd (MTN) 2025/2035	USD	4.667.000	4.667.000		102,363	4.777.281,21	0,52
7,125 % Muthoot Finance Ltd -Reg- 2024/2028	USD	20.258.000		8.000.000	101,933	20.649.587,14	2,24
6,375 % Muthoot Finance Ltd -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	8.700.000		3.000.000	99,738	8.677.206,00	0,94
3,975 % Network i2i Ltd -Reg- 2021/perpetual *	USD	20.919.000		10.000.000	98,732	20.653.747,08	2,24
4,70 % Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	16.334.157		79.112	95,896	15.663.802,67	1,70
3,40 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2020/2050 *	USD	8.000.000		3.000.000	92,393	7.391.440,00	0,80
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 *	USD	7.006.000			87,161	6.106.499,66	0,66
2,90 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 *	USD	4.439.000			86,333	3.832.321,87	0,42
6,25 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2023/2053 *	USD	5.750.000			102,968	5.920.660,00	0,64
5,95 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2024/2054 *	USD	6.000.000		3.000.000	100,677	6.040.620,00	0,66
6,50 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2025/2055 *	USD	2.369.000	2.369.000		103,348	2.448.314,12	0,27
7,00 % Nomura Holdings, Inc. 2025/perpetual *	USD	3.000.000	3.000.000		101,275	3.038.250,00	0,33
5,40 % ORIX Corp. (MTN) 2025/2035	USD	4.615.000	4.615.000		101,048	4.663.365,20	0,51
4,875 % Pakuwon Jati Tbk PT (MTN) 2021/2028	USD	29.217.000			97,388	28.453.851,96	3,09
5,125 % PCPD Capital Ltd (MTN) 2021/2026	USD	10.000.000	10.000.000		93,753	9.375.300,00	1,02
5,15 % Pertamina Geothermal Energy PT -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	4.550.000			100,846	4.588.493,00	0,50
5,50 % Philippines Government International Bonds (MTN) 2025/2035	USD	7.795.000	7.795.000		103,787	8.090.196,65	0,88

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	
4,75 % REC Ltd -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	5.000.000			%	99,369	4.968.450,00	0,54
5,875 % ReNew Power Pvt Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	18.877.000		8.000.000	%	99,387	18.761.283,99	2,04
4,50 % ReNew Wind Energy AP2 Via ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	7.000.000	5.000.000		%	95,025	6.651.750,00	0,72
5,045 % ROP Sukuk Trust -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	9.600.000			%	102,235	9.814.560,00	1,06
5,40 % Sands China Ltd (MTN) 2019/2028	USD	7.000.000			%	100,706	7.049.420,00	0,76
5,25 % Santos Finance Ltd (MTN) 2019/2029	USD	11.000.000			%	100,917	11.100.870,00	1,20
6,875 % Santos Finance Ltd -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	3.000.000			%	109,068	3.272.040,00	0,35
6,625 % Shriram Finance Ltd -Reg- 2024/2027	USD	10.500.000		3.000.000	%	101,194	10.625.370,00	1,15
5,25 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2024/2034	USD	3.000.000			%	103,398	3.101.940,00	0,34
4,875 % SK Broadband Co., Ltd (MTN) 2023/2028	USD	5.940.000			%	100,689	5.980.926,60	0,65
6,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	5.000.000		13.000.000	%	104,176	5.208.800,00	0,57
5,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	8.000.000			%	102,701	8.216.080,00	0,89
5,70 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2023/2033	USD	5.000.000			%	102,339	5.116.950,00	0,56
5,30 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2024/2029	USD	3.000.000		2.000.000	%	101,878	3.056.340,00	0,33
5,55 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2024/2034	USD	21.000.000			%	100,878	21.184.380,00	2,30
6,875 % SoftBank Group Corp. 2017/perpetual *	USD	10.000.000			%	98,068	9.806.800,00	1,06
5,125 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017/2027	USD	5.000.000			%	98,76	4.938.000,00	0,54
4,00 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2026	USD	2.697.000			%	98,417	2.654.306,49	0,29
4,625 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2028	USD	3.957.000			%	96,167	3.805.328,19	0,41
6,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2024/2029	USD	7.000.000			%	102,063	7.144.410,00	0,78
6,50 % Studio City Finance Ltd -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	10.000.000	10.000.000		%	98,518	9.851.800,00	1,07
4,00 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2017/2077 *	USD	4.772.000		27.580.000	%	97,494	4.652.413,68	0,50
3,375 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2021/2081 *	USD	12.060.000		3.000.000	%	89,072	10.742.083,20	1,17
5,875 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2024/perpetual *	USD	15.000.000	5.000.000		%	98,444	14.766.600,00	1,60
6,60 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2024/perpetual *	USD	9.200.000			%	100,256	9.223.552,00	1,00
5,20 % Takeda US Financing, Inc. (MTN) 2025/2035	USD	6.545.000	6.545.000		%	99,719	6.526.608,55	0,71
4,625 % U.S. Treasury Bonds 2025/2055	USD	7.000.000	10.000.000	3.000.000	%	97,063	6.794.375,00	0,74
4,75 % U.S. Treasury Bonds 2025/2045	USD	7.000.000	10.000.000	3.000.000	%	99,164	6.941.484,41	0,75
4,625 % United States Treasury Note/Bond 2025/2035	USD	15.000.000	15.000.000		%	102,977	15.446.484,45	1,68
4,375 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2024/2034	USD	7.000.000		60.000.000	%	101,375	7.096.250,00	0,77
4,25 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2024/2054	USD	8.000.000		2.000.000	%	91,055	7.284.375,04	0,79
5,90 % Varanasi Aurangabad Nh-2 Tollway Pvt Ltd -Reg- (MTN) 2025/2034	USD	11.000.000	11.000.000		%	102,429	11.267.190,00	1,22
5,70 % Woodside Finance Ltd (MTN) 2025/2032	USD	5.000.000	5.000.000		%	101,792	5.089.600,00	0,55
6,00 % Woodside Finance Ltd (MTN) 2025/2035	USD	11.000.000	11.000.000		%	101,955	11.215.050,00	1,22
5,625 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	21.130.000	17.130.000		%	98,241	20.758.323,30	2,25
Investmentanteile							8.978.224,38	0,98
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	746	14.414	15.834	USD	12.034,992	8.978.224,38	0,98
Summe Wertpapiervermögen							915.724.742,13	99,39
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							880.869,14	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/USD 21,2 Mio.							111.995,31	0,01
CHF/USD 1,9 Mio.							23.378,76	0,00
CNH/USD 0,2 Mio.							40,56	0,00
EUR/USD 63,6 Mio.							563.523,85	0,06
GBP/USD 0,3 Mio.							2.043,48	0,00
HKD/USD 22,9 Mio.							-797,32	0,00
SGD/USD 52,8 Mio.							180.684,50	0,02

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
Bankguthaben						3.351.397,73	0,36
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	36.137				42.345,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	6.590				4.312,55	0,00
Britisches Pfund	GBP	401				548,96	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	3.495				487,82	0,00
Hongkong Dollar	HKD	13.995				1.782,81	0,00
Schweizer Franken	CHF	345				433,20	0,00
Singapur Dollar	SGD	117.921				92.497,81	0,01
US-Dollar	USD					3.208.989,26	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände						19.716.934,67	2,14
Zinsansprüche						14.092.853,44	1,53
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						9.510,54	0,00
Sonstige Ansprüche						5.614.570,69	0,61
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						55.871,26	0,01
Summe der Vermögensgegenstände **						939.730.612,25	101,99
Sonstige Verbindlichkeiten						-15.856.833,69	-1,72
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-15.856.833,69	-1,72
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-2.487.440,36	-0,27
Summe der Verbindlichkeiten						-18.345.071,37	-1,99
Fondsvermögen						921.385.540,88	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
Anteilwert		
Klasse AUD LDMH	AUD	82,86
Klasse AUD TFDMH	AUD	93,77
Klasse CHF LCH	CHF	94,71
Klasse CHF TFCH	CHF	97,38
Klasse RMB FCH350	CNY	121,05
Klasse RMB FCH700	CNY	121,76
Klasse FCH	EUR	140,06
Klasse IDH	EUR	80,77
Klasse LCH	EUR	102,27
Klasse LDH	EUR	79,50
Klasse LDMH	EUR	78,37
Klasse NCH	EUR	105,26
Klasse NDH	EUR	85,03
Klasse PFDH	EUR	85,36
Klasse RC	EUR	94,52
Klasse TFCH	EUR	106,79
Klasse TFDH	EUR	77,56
Klasse TFDMH	EUR	80,86
Klasse FCH50	EUR	110,62
Klasse GBP TFDMH	GBP	84,57
Klasse HKD LDM	HKD	85,93
Klasse HKD LDMH	HKD	84,32
Klasse HKD TFDMH	HKD	96,16
Klasse SGD LDM	SGD	8,54
Klasse SGD LDMH	SGD	8,09
Klasse SGD TFDMH	SGD	8,61
Klasse USD FC	USD	168,88
Klasse USD FC50	USD	124,41
Klasse USD FDM	USD	99,86
Klasse USD IC	USD	131,76
Klasse USD LC	USD	118,82
Klasse USD LDM	USD	83,08
Klasse USD TFC	USD	124,22
Klasse USD TFDH	USD	87,89
Klasse USD XC	USD	133,58

DWS Invest Asian Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD LDMH	Stück	233.680,364
Klasse AUD TFDMH	Stück	18.732,315
Klasse CHF LCH	Stück	109,218
Klasse CHF TFCH	Stück	20.321,300
Klasse RMB FCH350	Stück	760,000
Klasse RMB FCH700	Stück	760,000
Klasse FCH	Stück	17.738,557
Klasse IDH	Stück	68.782,975
Klasse LCH	Stück	69.833,117
Klasse LDH	Stück	179.848,787
Klasse LDMH	Stück	59.375,633
Klasse NCH	Stück	53.722,000
Klasse NDH	Stück	120.479,000
Klasse PFDH	Stück	6.972,000
Klasse RC	Stück	27.262,920
Klasse TFCH	Stück	66.761,620
Klasse TFDH	Stück	10.731,000
Klasse TFDMH	Stück	25.114,270
Klasse FCH50	Stück	27.507,400
Klasse GBP TFDMH	Stück	4.040,000
Klasse HKD LDM	Stück	271.553,658
Klasse HKD LDMH	Stück	272.364,740
Klasse HKD TFDMH	Stück	1,000
Klasse SGD LDM	Stück	368.956,468
Klasse SGD LDMH	Stück	4.916.956,991
Klasse SGD TFDMH	Stück	1.476.998,464
Klasse USD FC	Stück	127.877,987
Klasse USD FC50	Stück	2.774.461,958
Klasse USD FDM	Stück	35.331,443
Klasse USD IC	Stück	460.080,000
Klasse USD LC	Stück	421.523,513
Klasse USD LDM	Stück	1.628.164,528
Klasse USD TFC	Stück	300.141,822
Klasse USD TFD	Stück	424.205,812
Klasse USD XC	Stück	648.298,648

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	76,217
größter potenzieller Risikobetrag	%	101,317
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	87,712

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 12.262.539,07. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Crédit Agricole CIB, HSBC Continental Europe, Nomura Financial Products Europe GmbH, Société Générale, State Street Bank International GmbH, und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,528001	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,797550	= USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,163650	= USD	1
Euro	EUR	0,853388	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,730941	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,849950	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,274850	= USD	1

DWS Invest Asian 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 Brazilian Equities

DWS Invest Brazilian Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616856935	23,2%
Klasse FC	LU0616857586	23,8%
Klasse FC50	LU1987882872	24,2%
Klasse IC	LU1573968200	24,1%
Klasse NC	LU0616857313	22,8%
Klasse TFC	LU1663839865	23,8%
Klasse USD IC ¹⁾	LU2079148784	39,7%
Klasse USD LC ¹⁾	LU2079148867	38,8%
Klasse USD TFC ¹⁾	LU2034325691	39,5%
MSCI Brazil 10/40		17,1%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Brazilian Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	2.119.170,58	2,20
Telekommunikationsdienste	1.189.892,66	1,23
Dauerhafte Konsumgüter	8.366.155,98	8,66
Energie	10.190.504,31	10,57
Hauptverbrauchsgüter	2.156.265,90	2,24
Finanzsektor	32.080.141,93	33,28
Grundstoffe	8.379.224,88	8,69
Industrien	9.186.573,08	9,52
Versorger	17.079.691,76	17,72
Summe Aktien	90.747.621,08	94,11
2. Bankguthaben	4.696.651,15	4,87
3. Sonstige Vermögensgegenstände	792.115,02	0,82
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	586.164,18	0,61
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-361.722,19	-0,38
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-33.562,52	-0,03
III. Fondsvermögen	96.427.266,72	100,00

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

DWS Invest Brazilian Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							90.747.621,08	94,11
Aktien								
Allos SA	Stück	134.200	58.200	169.500	BRL	22,7	474.954,33	0,49
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	2.046.857	992.100	610.900	BRL	14,31	4.566.680,32	4,74
Banco Bradesco SA	Stück	161.214			BRL	14,42	362.444,48	0,38
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	1.303.172	397.800	574.800	BRL	16,75	3.403.220,01	3,53
Banco BTG Pactual SA	Stück	467.071	115.949	90.922	BRL	41,93	3.053.382,70	3,17
Banco Santander Brasil SA	Stück	107.500	119.100	179.400	BRL	29,3	491.076,96	0,51
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Stück	137.364	137.364		BRL	44,22	947.033,06	0,98
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Stück	599.908	56.100	85.900	BRL	39,97	3.738.456,03	3,88
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Stück	258.156	46.400	13.600	BRL	117,07	4.711.956,98	4,89
Cia Paranaense de Energia - Copel -Pref- B-	Stück	1.656.620	562.000		BRL	12,28	3.171.719,28	3,29
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Stück	236.200	170.700	137.000	BRL	25,9	953.790,81	0,99
Direcional Engenharia SA	Stück	181.142	19.400	36.200	BRL	40,26	1.137.015,55	1,18
Embraer SA	Stück	42.300	15.800	54.100	BRL	76,89	507.088,43	0,53
Energisa SA	Stück	49.543	10.800	21.700	BRL	47,57	367.442,11	0,38
Equatorial Energia SA	Stück	616.079	221.584	48.800	BRL	35,81	3.439.649,59	3,57
Gerdau SA -Pref-	Stück	619.455	307.700	161.200	BRL	16,07	1.552.026,44	1,61
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	Stück	148.355	406.755	6.269.319	BRL	36,57	845.861,88	0,88
Iguatemi SA	Stück	742.331	246.121		BRL	22,9	2.650.370,29	2,75
Incyte Corp.	Stück	169.100	169.100		BRL	27,08	713.946,62	0,74
Itau Unibanco Holding SA	Stück	626.380	142.380	65.300	BRL	36,52	3.566.499,16	3,70
Itausa SA	Stück	629.800	629.800		BRL	10,82	1.062.437,50	1,10
JBS NV	Stück	38.520	38.520		BRL	81	486.457,35	0,50
Localiza Rent a Car SA	Stück	451.236	406.923	374.386	BRL	40,18	2.826.748,35	2,93
Lojas Renner SA	Stück	551.990	118.600	217.900	BRL	19,59	1.685.928,38	1,75
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	Stück	794.345	794.345		BRL	13,87	1.717.746,62	1,78
Multipan Empreendimentos Imobiliarios SA	Stück	393.632	19.300	36.960	BRL	27,21	1.669.907,49	1,73
Petro Rio SA	Stück	630.285	207.244	69.300	BRL	41,99	4.126.257,45	4,28
Petroleo Brasileiro SA	Stück	47.200	47.200		BRL	33,92	249.615,37	0,26
Petroleo Brasileiro SA	Stück	465.511	84.000	202.100	BRL	31,23	2.266.602,73	2,35
Rede D'Or Sao Luiz SA	Stück	422.600	422.600		BRL	35,19	2.318.580,80	2,40
Rumo SA	Stück	1.073.831	611.000	465.900	BRL	18,39	3.078.868,51	3,19
Suzano SA	Stück	371.137	306.137	45.800	BRL	51,18	2.961.474,58	3,07
Telefonica Brasil SA	Stück	124.960	124.961	79.001	BRL	31,24	608.633,03	0,63
TOTVS SA	Stück	323.241	16.760	94.800	BRL	42,05	2.119.170,58	2,20
Vale SA	Stück	248.529	111.800	82.600	BRL	52,82	2.046.675,28	2,12
Vivara Participacoes SA	Stück	114.400	114.400		BRL	26,37	470.337,52	0,49
WEG SA	Stück	359.290	425.890	102.800	BRL	42,96	2.406.483,44	2,49
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	1.135.384	682.500	482.100	USD	3,075	2.979.438,47	3,09
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo -ADR-	Stück	21.202	4.300		USD	21,33	385.935,05	0,40
Cia Paranaense de Energia - Copel -ADR-	Stück	41.523	41.523		USD	8,96	317.499,66	0,33
Embraer SA -ADR-	Stück	66.552	20.400	1.700	USD	56,24	3.194.132,70	3,31
Gerdau SA -ADR-	Stück	81.800	51.400	49.600	USD	2,915	203.487,81	0,21
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Stück	684.060	63.460	65.700	USD	6,695	3.908.330,74	4,05
JBS NV	Stück	23.900	23.900		USD	14,84	302.676,24	0,31
MercadoLibre, Inc.	Stück	264	690	426	USD	2.580	581.259,63	0,60
NU Holdings Ltd -A-	Stück	81.900	113.800	31.900	USD	13,66	954.731,24	0,99
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Stück	198.608	211.700	37.400	USD	12,39	2.099.977,18	2,18
Petroleo Brasileiro SA -Pref-ADR-	Stück	148.714	99.100	85.800	USD	11,41	1.448.051,58	1,50
Suzano SA -ADR-	Stück	11.700	11.700		USD	9,32	93.056,84	0,10
Vale SA -ADR-	Stück	184.400	169.100	31.100	USD	9,675	1.522.503,93	1,58
Summe Wertpapiervermögen							90.747.621,08	94,11
Bankguthaben							4.696.651,15	4,87
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						4.462.180,39	4,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	1.352.450					210.860,24	0,22
Britisches Pfund	GBP	483					563,35	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	2.095					1.307,57	0,00
US-Dollar	USD	25.474					21.739,60	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							792.115,02	0,82
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							720.365,58	0,75
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							59.661,06	0,06
Sonstige Ansprüche							12.088,38	0,01
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften							586.164,18	0,61
Summe der Vermögensgegenstände							96.822.551,43	100,41
Sonstige Verbindlichkeiten							-361.722,19	-0,38
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-172.731,63	-0,18
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-188.990,56	-0,20

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
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-33.562,52	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-395.284,71	-0,41
Fondsvermögen							96.427.266,72	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	170,81
Klasse FC50	EUR	146,32
Klasse IC	EUR	196,08
Klasse LC	EUR	145,92
Klasse NC	EUR	134,15
Klasse TFC	EUR	179,43
Klasse USD IC	USD	116,99
Klasse USD LC	USD	109,05
Klasse USD TFC	USD	116,84
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	6.005,333
Klasse FC50	Stück	171.731,200
Klasse IC	Stück	99.312,000
Klasse LC	Stück	279.953,057
Klasse NC	Stück	23.520,699
Klasse TFC	Stück	11.445,469
Klasse USD IC	Stück	93,000
Klasse USD LC	Stück	352,000
Klasse USD TFC	Stück	47.122,000

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	%	92,478
größter potenzieller Risikobetrag	%	113,936
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	102,308

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Brasilianischer Real	BRL	6,413964	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 China Bonds

DWS Invest China Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LCH ¹⁾	LU0632805262	1,6%
Klasse FCH ¹⁾	LU0632808951	1,8%
Klasse FDH ¹⁾	LU0740831374	1,8%
Klasse LDH ¹⁾	LU0740830996	1,5%
Klasse NC ¹⁾	LU0616855887	-9,2%
Klasse NCH ¹⁾	LU0740831614	1,2%
Klasse NDH ¹⁾	LU0740832000	1,3%
Klasse NDQH ¹⁾	LU1054325771	1,3%
Klasse PFCH ¹⁾	LU1054325854	1,8%
Klasse PFDQH ¹⁾	LU1054325938	1,5%
Klasse TFCH ¹⁾	LU1663839949	1,8%
Klasse CHF FCH ²⁾	LU0813328357	0,6%
Klasse CHF LCH ²⁾	LU0813327896	0,4%
Klasse RMB FC ³⁾	LU0813328860	0,6%
Klasse RMB FCH ³⁾	LU2093591621	1,5%
Klasse RMB LC ³⁾	LU0813328787	0,3%
Klasse RMB LCH ³⁾	LU2093593593	1,2%
Klasse SEK FCH ⁴⁾	LU1322112480	1,6%
Klasse SEK LCH ⁴⁾	LU1322112563	1,4%
Klasse USD FC	LU0616856778	2,7%
Klasse USD FCH (P)	LU1322112647	1,7%
Klasse USD LC	LU0616856422	2,4%
Klasse USD LDMH (P)	LU1322112993	1,4%
Klasse USD TFC	LU1663840103	2,7%

¹⁾ in EUR

²⁾ in CHF

³⁾ in CNY

⁴⁾ in SEK

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest China Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	66.619.966,83	90,20
Zentralregierungen	5.435.422,19	7,37
Summe Anleihen	72.055.389,02	97,57
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	433.548,55	0,59
Summe Investmentanteile	433.548,55	0,59
3. Derivate	384.482,01	0,52
4. Bankguthaben	271.454,61	0,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.350.250,69	1,83
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	14.675,84	0,02
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-615.978,27	-0,84
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-47.353,56	-0,06
III. Fondsvermögen	73.846.468,89	100,00

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

DWS Invest China Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							72.055.389,02	97,57
Verzinsliche Wertpapiere								
3,10	% Swire Properties MTN Financing Ltd (MTN) 2024/2027	CNY 3.000.000	3.000.000		%	100,897	422.537,39	0,57
5,375	% AIA Group Ltd -Reg- (MTN) 2024/2034	USD 2.100.000	2.100.000		%	102,025	2.142.525,00	2,90
2,10	% Airport Authority 2020/perpetual *	USD 2.350.000	2.350.000		%	97,97	2.302.295,00	3,12
2,40	% Airport Authority 2020/perpetual *	USD 920.000	920.000		%	94,309	867.642,80	1,18
5,125	% APA Infrastructure Ltd -Reg- (MTN) 2024/2034	USD 400.000	400.000		%	97,892	391.568,00	0,53
6,90	% Asahi Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD 1.240.000	1.000.000		%	102,557	1.271.706,80	1,72
6,75	% Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2016/perpetual *	USD 1.500.000	1.500.000		%	101,357	1.520.355,00	2,06
4,00	% Azure Orbit IV International Finance Ltd (MTN) 2018/2028	USD 1.000.000	1.000.000		%	98,558	985.580,00	1,34
4,625	% BOC Aviation USA Corp. -Reg- (MTN) 2024/2031	USD 1.500.000	1.500.000		%	101,028	1.515.420,00	2,05
1,75	% BOCOM International Blossom Ltd (MTN) 2021/2026	USD 1.700.000	1.700.000		%	97,262	1.653.454,00	2,24
3,25	% Castle Peak Power Finance Co., Ltd (MTN) 2017/2027	USD 800.000		700.000	%	98,226	785.808,00	1,06
4,75	% CDBL Funding 1 (MTN) 2025/2030	USD 1.500.000	1.500.000		%	101,223	1.518.345,00	2,06
7,15	% Central Plaza Development Ltd 2025/2028	USD 1.700.000	1.700.000		%	101,237	1.721.029,00	2,33
6,45	% China Overseas Finance Cayman VI Ltd 2014/2034	USD 1.500.000	1.500.000		%	107,632	1.614.480,00	2,19
4,85	% China Water Affairs Group Ltd (MTN) 2021/2026	USD 500.000	500.000		%	98,395	491.975,00	0,67
5,45	% CLP Power HK Finance Ltd 2025/perpetual *	USD 1.620.000	1.620.000		%	102,482	1.660.208,40	2,25
2,50	% CLP Power Hong Kong Financing Ltd (MTN) 2020/2035	USD 881.000	881.000		%	81,106	714.543,86	0,97
4,00	% Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/perpetual *	USD 700.000	700.000		%	98,973	692.811,00	0,94
3,375	% ENN Clean Energy International Investment Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	USD 2.100.000	2.100.000		%	98,548	2.069.508,00	2,80
4,95	% Expand Lead Ltd (MTN) 2021/2026	USD 1.700.000	1.700.000		%	97,818	1.662.906,00	2,25
4,25	% Far East Horizon Ltd (MTN) 2021/2026	USD 400.000	400.000		%	98,327	393.308,00	0,53
2,50	% Foxconn Far East Ltd (MTN) 2020/2030	USD 1.000.000	1.000.000		%	90,222	902.220,00	1,22
4,25	% Franshion Brilliant Ltd. 2019/2029	USD 1.000.000	1.000.000		%	88,551	885.510,00	1,20
8,045	% FWD Group Holdings Ltd 2017/perpetual *	USD 1.400.000	1.400.000		%	100,421	1.405.894,00	1,90
7,784	% FWD Group Holdings Ltd (MTN) 2023/2033	USD 500.000	500.000		%	113,809	569.045,00	0,77
8,45	% Greentown China Holdings Ltd 2025/2028	USD 1.700.000	1.700.000		%	101,644	1.727.948,00	2,34
6,30	% Hanwha Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2025/2055 *	USD 200.000	200.000		%	103,03	206.060,00	0,28
4,00	% India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021/2027	USD 285.978		488.661	%	97,141	277.801,89	0,38
3,57	% Indian Railway Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2022/2032	USD 1.000.000	1.000.000		%	91,989	919.890,00	1,25
5,85	% Japan Tobacco, Inc. 2025/2035	USD 1.500.000	1.500.000		%	104,408	1.566.120,00	2,12
6,875	% JT International Financial Services BV -Reg- (MTN) 2022/2032	USD 1.612.000	1.612.000		%	110,321	1.778.374,52	2,41
5,90	% Kyobo Life Insurance Co. Ltd 2022/2052 *	USD 500.000	500.000		%	100,997	504.985,00	0,68
2,875	% Link Finance Cayman 2009 Ltd (MTN) 2016/2026	USD 996.000		1.000.000	%	98,441	980.472,36	1,33
6,125	% Macquarie Bank Ltd -Reg- 2017/perpetual *	USD 1.500.000	1.500.000		%	100,453	1.506.795,00	2,04
5,383	% Marubeni Corp. -Reg- (MTN) 2025/2035	USD 2.200.000	2.200.000		%	100,971	2.221.362,00	3,01
5,75	% Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2020/2028	USD 1.000.000	1.000.000		%	97,807	978.070,00	1,32
4,75	% MGM China Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	USD 1.800.000	1.800.000		%	99,269	1.786.842,00	2,42
4,95	% Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd -Reg- 2019/perpetual *	USD 1.000.000	1.000.000		%	98,9	989.000,00	1,34
1,979	% Mizuho Financial Group, Inc. 2020/2031 *	USD 1.500.000	1.500.000		%	87,427	1.311.405,00	1,78
4,875	% MTR Corp CI Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD 2.001.000	2.001.000		%	100,007	2.001.140,07	2,71
5,625	% MTR Corp CI Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD 1.239.000	1.239.000		%	100,682	1.247.449,98	1,69
4,70	% Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD 972.271		4.709	%	95,896	932.369,21	1,26
4,70	% Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2016/2046 *	USD 1.000.000	1.000.000		%	99,868	998.680,00	1,35
5,15	% Pertamina Geothermal Energy PT -Reg- (MTN) 2023/2028	USD 450.000			%	100,846	453.807,00	0,62
4,75	% REC Ltd -Reg- (MTN) 2024/2029	USD 700.000	700.000		%	99,369	695.583,00	0,94
2,30	% Sands China Ltd (MTN) 2022/2027	USD 2.000.000	2.000.000		%	95,996	1.919.920,00	2,60
2,85	% Sands China Ltd (MTN) 2022/2029	USD 1.400.000	1.400.000		%	91,834	1.285.676,00	1,74
5,25	% Santos Finance Ltd (MTN) 2019/2029	USD 500.000	500.000		%	100,917	504.585,00	0,68
1,75	% Shenzhen Expressway Corp. Ltd 2021/2026	USD 200.000	200.000		%	97,064	194.128,00	0,26
6,625	% Shriram Finance Ltd -Reg- 2024/2027	USD 500.000		1.000.000	%	101,194	505.970,00	0,69
5,30	% SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2024/2029	USD 800.000			%	101,878	815.024,00	1,10
5,905	% Standard Chartered PLC -Reg- 2024/2035 *	USD 600.000	600.000		%	103,675	622.050,00	0,84
4,00	% Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2017/2077 *	USD 600.000	600.000		%	97,494	584.964,00	0,79
5,95	% Sunny Optical Technology Group Co., Ltd 2023/2026	USD 1.000.000	1.000.000		%	101,347	1.013.470,00	1,37
4,00	% TCCL Finance Ltd (MTN) 2022/2027	USD 2.080.000	2.080.000		%	98,482	2.048.425,60	2,77

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
4,625 % United States Treasury Note/Bond 2025/2035	USD	2.200.000	4.200.000	2.000.000	%	102,977	2.265.484,39	3,07
5,90 % Varanasi Aurangabad Nh-2 Tollway Pvt Ltd -Reg- (MTN) 2025/2034	USD	1.500.000	1.500.000		%	102,429	1.536.435,00	2,08
5,00 % Westpac Banking Corp. 2017/perpetual *	USD	1.500.000	1.500.000		%	98,944	1.484.160,00	2,01
5,40 % Woodside Finance Ltd (MTN) 2025/2030	USD	1.125.000	1.125.000		%	101,363	1.140.333,75	1,54
6,00 % Woodside Finance Ltd (MTN) 2025/2035	USD	700.000	700.000		%	101,955	713.685,00	0,97
5,50 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	1.000.000	1.000.000	800.000	%	99,92	999.200,00	1,35
5,625 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	800.000	800.000		%	98,241	785.928,00	1,06
5,125 % Yanlord Land HK Co., Ltd (MTN) 2021/2026	USD	400.000	400.000		%	97,78	391.120,00	0,53
Investmentanteile							433.548,55	0,59
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	36	2.852	3.082	USD	12.034,992	433.548,55	0,59
Summe Wertpapiervermögen							72.488.937,57	98,16
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							384.482,01	0,52
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/USD 1,9 Mio.							22.325,73	0,03
CNH/USD 0,2 Mio.							37,17	0,00
EUR/USD 40,8 Mio.							362.240,34	0,49
SEK/USD 0,1 Mio.							-8,74	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/CNH 0,5 Mio.							-112,49	0,00
Bankguthaben							271.454,61	0,37
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	6.052					7.092,12	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen	SEK	7.097					746,33	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesischer Renminbi	CNY	29.111					4.063,70	0,01
Schweizer Franken	CHF	614					769,56	0,00
US-Dollar	USD						258.782,90	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände							1.350.250,69	1,83
Zinsansprüche							856.058,29	1,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							94.497,45	0,13
Sonstige Ansprüche							399.694,95	0,54
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							14.675,84	0,02
Summe der Vermögensgegenstände **							74.509.921,95	100,90
Sonstige Verbindlichkeiten							-615.978,27	-0,84
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-216.369,27	-0,30
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-399.609,00	-0,54
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-47.353,56	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten							-663.453,06	-0,90
Fondsvermögen							73.846.468,89	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.

DWS Invest China Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	103,81
Klasse CHF LCH	CHF	97,21
Klasse RMB FC	CNY	157,66
Klasse RMB FCH	CNY	110,26
Klasse RMB LC	CNY	148,38
Klasse RMB LCH	CNY	107,05
Klasse FCH	EUR	122,53
Klasse FDH	EUR	79,12
Klasse LCH	EUR	113,54
Klasse LDH	EUR	78,48
Klasse NC	EUR	137,68
Klasse NCH	EUR	107,46
Klasse NDH	EUR	72,25
Klasse NDQH	EUR	82,67
Klasse PFCH	EUR	100,07
Klasse PFDQH	EUR	74,96
Klasse TFCH	EUR	98,95
Klasse SEK FCH	SEK	1.054,97
Klasse SEK LCH	SEK	1.014,50
Klasse USD FC	USD	149,04
Klasse USD FCH (P)	USD	126,96
Klasse USD LC	USD	138,26
Klasse USD LDMH (P)	USD	76,68
Klasse USD TFC	USD	115,11
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	3.525,817
Klasse CHF LCH	Stück	15.443,791
Klasse RMB FC	Stück	10.400,000
Klasse RMB FCH	Stück	770,000
Klasse RMB LC	Stück	241.568,000
Klasse RMB LCH	Stück	770,000
Klasse FCH	Stück	131.013,001
Klasse FDH	Stück	107,921
Klasse LCH	Stück	128.253,080
Klasse LDH	Stück	91.138,285
Klasse NC	Stück	17.102,000
Klasse NCH	Stück	21.797,834
Klasse NDH	Stück	2.411,000
Klasse NDQH	Stück	4.712,000
Klasse PFCH	Stück	943,000
Klasse PFDQH	Stück	1.353,000
Klasse TFCH	Stück	270,828
Klasse SEK FCH	Stück	90,871
Klasse SEK LCH	Stück	39,000
Klasse USD FC	Stück	15.668,994
Klasse USD FCH (P)	Stück	98,126
Klasse USD LC	Stück	94.969,065
Klasse USD LDMH (P)	Stück	730,000
Klasse USD TFC	Stück	93,790

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	%	5,431
größter potenzieller Risikobetrag	%	23,773
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	12,418

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 4.562.932,88. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

DWS Invest China Bonds

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Commerzbank AG, Crédit Agricole CIB, HSBC Continental Europe, Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Schweizer Franken	CHF	0,797550	=	USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,163650	=	USD	1
Euro	EUR	0,853388	=	USD	1
Schwedische Kronen	SEK	9,509300	=	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.

** 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	2,4%
Klasse FC	LU0273146190	2,8%
Klasse NC	LU0273145622	2,0%
Klasse TFC	LU1663840285	2,8%
Klasse GBP D RD ¹⁾	LU0333022746	6,2%
Klasse USD FC ²⁾	LU0273176932	15,7%
Klasse USD LC ²⁾	LU0273164177	15,2%
Klasse USD TFC ²⁾	LU1663840368	15,7%
MSCI China 10/40 (EUR)		3,6%

¹⁾ in GBP

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Chinese Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	4.584.767,38	6,18
Telekommunikationsdienste	27.409.050,34	36,97
Dauerhafte Konsumgüter	5.568.260,20	7,51
Energie	359.731,83	0,49
Hauptverbrauchsgüter	12.806.700,56	17,26
Finanzsektor	16.208.308,31	21,87
Grundstoffe	2.567.481,44	3,47
Industrien	2.714.540,95	3,65
Summe Aktien	72.218.841,01	97,40
2. Bankguthaben	1.734.300,45	2,34
3. Sonstige Vermögensgegenstände	518.537,08	0,70
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	28.810,98	0,04
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-331.433,92	-0,45
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-21.101,61	-0,03
III. Fondsvermögen	74.147.953,99	100,00

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

DWS Invest Chinese Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							72.218.841,01	97,40
Aktien								
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	Stück	11.809			CNY	182,3	256.389,26	0,35
Bank of Jiangsu Co., Ltd	Stück	649.500	715.700	66.200	CNY	11,94	923.599,13	1,25
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	40.615	41.500	33.900	CNY	252,22	1.220.017,36	1,65
Henan Pinggao Electric Co., Ltd -A-	Stück	195.178	72.978	180.600	CNY	15,39	357.741,66	0,48
Montage Technology Co. Ltd	Stück	38.234	38.234		CNY	82	373.390,81	0,50
NARI Technology Co., Ltd -A-	Stück	89.584		34.000	CNY	22,41	239.096,02	0,32
NAURA Technology Group Co., Ltd	Stück	13.600	5.000	8.600	CNY	442,21	716.254,72	0,97
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd	Stück	36.500	60.000	23.500	CNY	47,25	205.397,29	0,28
Seres Group Co. Ltd	Stück	16.200	16.200		CNY	134,32	259.152,69	0,35
Will Semiconductor Co., Ltd	Stück	29.000	29.000		CNY	127,65	440.878,43	0,59
Xuji Electric Co., Ltd -A-	Stück	160.700	40.100		CNY	21,77	416.652,83	0,56
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co., Ltd -A-	Stück	86.300	72.100	47.000	CNY	35	359.731,83	0,49
Yutong Bus Co., Ltd -A-	Stück	153.900	55.100	19.300	CNY	24,86	455.658,81	0,61
AIA Group Ltd	Stück	49.200	74.800	25.600	HKD	70,4	376.545,45	0,51
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	442.300	102.900	89.800	HKD	109,8	5.279.574,48	7,12
ANTA Sports Products Ltd	Stück	27.600		9.600	HKD	94,5	283.544,05	0,38
Baidu, Inc. -A-	Stück	22.700	84.900	119.350	HKD	83,45	205.935,79	0,28
BeOne Medicines Ltd	Stück	32.400	32.400		HKD	147,8	520.593,91	0,70
BYD Co., Ltd	Stück	178.500	165.000	44.000	HKD	122,5	2.377.135,57	3,21
China Construction Bank Corp.	Stück	5.106.000	1.738.000	1.917.000	HKD	7,92	4.396.282,92	5,93
China Hongqiao Group Ltd	Stück	287.000	167.500	236.000	HKD	17,98	560.984,97	0,76
China International Capital Corp., Ltd	Stück	196.000	196.000		HKD	17,7	377.145,54	0,51
China Life Insurance Co., Ltd	Stück	400.000	400.000		HKD	18,84	819.257,70	1,10
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	247.000	31.000	138.500	HKD	54,85	1.472.832,05	1,99
China Resources Beer Holdings Co., Ltd	Stück	136.000			HKD	25	369.622,63	0,50
China Resources Land Ltd	Stück	404.111	239.500		HKD	26,6	1.168.589,42	1,58
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	Stück	83.200	179.800	96.600	HKD	37,95	343.253,32	0,46
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	Stück	367.800	780.200	412.400	HKD	13,42	536.591,61	0,72
CMOC Group Ltd	Stück	765.000	438.000	588.000	HKD	7,98	663.657,44	0,90
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Stück	994.000	994.000		HKD	7,7	832.064,04	1,12
Dream International Ltd	Stück	246.000	246.000		HKD	9,76	261.014,46	0,35
Galaxy Entertainment Group Ltd	Stück	118.000	118.000		HKD	34,85	447.058,58	0,60
Giant Biogene Holding Co., Ltd	Stück	35.600	58.400		HKD	57,7	223.308,60	0,30
Haier Smart Home Co., Ltd	Stück	92.400		137.200	HKD	22,45	225.511,12	0,30
Hangzhou SF Intra-City Industrial Co., Ltd	Stück	145.200	145.200		HKD	18,94	298.969,05	0,40
Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd	Stück	146.000	146.000		HKD	29,75	472.192,92	0,64
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	24.600	24.600		HKD	418,8	1.120.008,76	1,51
Hua Hong Semiconductor Ltd	Stück	81.000	144.000	63.000	HKD	34,7	305.558,33	0,41
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	3.643.000	1.143.000	2.478.000	HKD	6,22	2.463.367,44	3,32
Innovent Biologics, Inc.	Stück	35.500		30.500	HKD	78,4	302.568,74	0,41
JD.com, Inc. -A-	Stück	71.300	51.800	104.850	HKD	127,9	991.379,00	1,34
Johnson Electric Holdings Ltd	Stück	92.500	399.500	307.000	HKD	21,6	217.207,65	0,29
Kuaishou Technology	Stück	84.500	140.000	55.500	HKD	63,3	581.487,07	0,78
Laopu Gold Co. Ltd	Stück	7.300	7.300		HKD	1.008	799.950,35	1,08
Lenovo Group Ltd	Stück	476.000	762.000	722.000	HKD	9,42	487.458,33	0,66
Li Auto, Inc. -A-	Stück	49.800	68.000	18.200	HKD	107	579.285,64	0,78
Luk Fook Holdings International Ltd	Stück	245.000	245.000		HKD	20,05	534.023,17	0,72
Meituan -B-	Stück	220.019	58.900	45.200	HKD	125,3	2.997.028,68	4,04
Midea Group Co., Ltd	Stück	32.400	32.400		HKD	74,45	262.234,21	0,35
MINISO Group Holding Ltd	Stück	95.000	146.800	51.800	HKD	35,6	367.665,81	0,50
Minth Group Ltd	Stück	453.000	260.000	279.000	HKD	22,4	1.103.127,88	1,49
Moulin Global Eyecare Holdings Ltd	Stück	880.000			HKD	0	9,57	0,00
PICC Property & Casualty Co., Ltd	Stück	426.000	90.000		HKD	15,2	703.935,44	0,95
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	280.000		100.000	HKD	49,85	1.517.409,63	2,05
Pop Mart International Group Ltd	Stück	35.200	84.400	49.200	HKD	266,6	1.020.193,26	1,38
Sino Biopharmaceutical Ltd	Stück	999.000	999.000		HKD	5,26	571.256,13	0,77
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd	Stück	102.300	63.600	7.800	HKD	69,35	771.261,66	1,04
Tencent Holdings Ltd	Stück	125.190	9.700	27.400	HKD	503	6.845.690,58	9,23
Trip.com Group Ltd	Stück	5.100		12.250	HKD	456	252.821,88	0,34
Weichai Power Co., Ltd	Stück	416.000	416.000		HKD	15,94	720.877,20	0,97
WH Group Ltd	Stück	365.000	365.000		HKD	7,55	299.584,58	0,40
WuXi AppTec Co., Ltd	Stück	49.500	12.800		HKD	78,65	423.236,94	0,57
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	194.000	265.500	71.500	HKD	25,65	540.964,47	0,73
Xiaomi Corp. -B-	Stück	728.000	317.600	294.800	HKD	59,95	4.744.606,59	6,40
XPeng, Inc. -A-	Stück	69.000	68.200	106.000	HKD	70,6	529.582,27	0,71
Zhaojin Mining Industry Co., Ltd	Stück	605.500	681.500	688.000	HKD	20,4	1.342.839,03	1,81
Zhejiang Leapmotor Technology Ltd	Stück	84.800	84.400	125.000	HKD	54,7	504.269,64	0,68
Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd	Stück	120.400	55.100	62.200	HKD	31,6	413.612,08	0,56
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	8.728	11.135	11.595	USD	112,15	835.334,75	1,13
Atour Lifestyle Holdings Ltd -ADR-	Stück	18.821	17.037	6.946	USD	32,72	525.536,06	0,71
Chagee Holdings Ltd -ADR-	Stück	9.596	9.596		USD	26	212.916,89	0,29
KE Holdings, Inc. -ADR-	Stück	34.286	48.337	14.051	USD	17,98	526.081,51	0,71
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	17.455	4.144	8.039	USD	134,59	2.004.837,50	2,70
PDD Holdings, Inc. -ADR-	Stück	32.125	10.764	10.761	USD	102,83	2.819.093,65	3,80

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
Quantasing Group Ltd -ADR	Stück	35.939	35.939		USD	9,35	286.763,67	0,39
Tencent Music Entertainment Group -ADR	Stück	14.050	14.050		USD	19,48	233.567,18	0,32
Trip.com Group Ltd -ADR	Stück	13.694	10.184	8.266	USD	58,53	683.998,86	0,92
Vnet Group, Inc. -ADR	Stück	107.721	135.976	28.255	USD	7,09	651.768,16	0,88
WeRide, Inc. -ADR	Stück	57.636	57.636		USD	7,905	388.814,31	0,52
Summe Wertpapiervermögen							72.218.841,01	97,40
Bankguthaben							1.734.300,45	2,34
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						743.348,49	1,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1					0,22	0,00
Britisches Pfund	GBP	8.960					10.460,93	0,01
Chinesischer Renminbi	CNY	4.709.523					560.437,53	0,76
Hongkong Dollar	HKD	2.154.245					234.193,47	0,32
US-Dollar	USD	217.791					185.859,81	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände							518.537,08	0,70
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							338.340,13	0,46
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							3.198,38	0,00
Sonstige Ansprüche							176.998,57	0,24
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							28.810,98	0,04
Summe der Vermögensgegenstände							74.500.489,52	100,48
Sonstige Verbindlichkeiten							-331.433,92	-0,45
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-177.961,06	-0,24
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-153.472,86	-0,21
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-21.101,61	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-352.535,53	-0,48
Fondsvermögen							74.147.953,99	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	243,57
Klasse LC	EUR	210,51
Klasse NC	EUR	186,00
Klasse TFC	EUR	96,01
Klasse GBP D RD	GBP	138,56
Klasse USD FC	USD	218,28
Klasse USD LC	USD	188,67
Klasse USD TFC	USD	96,74
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	13.959,961
Klasse LC	Stück	283.967,082
Klasse NC	Stück	54.183,396
Klasse TFC	Stück	883,000
Klasse GBP D RD	Stück	303,358
Klasse USD FC	Stück	78,000
Klasse USD LC	Stück	4.600,351
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	%	99,320
größter potenzieller Risikobetrag	%	111,418
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	104,735

DWS Invest Chinese Equities

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	8,396532	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2034326152	1,0%
Klasse FD	LU2034326079	1,2%
Klasse LD	LU2034326236	1,0%
Klasse LDM	LU2968763305	0,1% ¹⁾
Klasse NC	LU2161839753	0,9%
Klasse ND	LU2034326319	0,9%

¹⁾ Klasse LDM aufgelegt am 29.1.2025

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Conservative Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	63.283.281,22	9,21
Zentralregierungen	39.328.952,77	5,72
Summe Anleihen	102.612.233,99	14,93
2. Investmentanteile		
Rentenfonds	302.851.813,86	44,07
Sonstige Fonds	274.635.510,62	39,96
Summe Investmentanteile	577.487.324,48	84,03
3. Derivate	640.101,11	0,09
4. Bankguthaben	7.445.100,84	1,08
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.171.764,11	0,17
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	96.920,98	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-610.210,08	-0,08
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.560.996,60	-0,23
III. Fondsvermögen	687.282.238,83	100,00

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

DWS Invest Conservative Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							102.612.233,99	14,93
Verzinsliche Wertpapiere								
4,00 % Alphabet, Inc. 2025/2054	EUR	2.666.000	2.666.000		%	98,734	2.632.248,44	0,38
4,125 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2025/2045	EUR	2.199.000	2.199.000		%	99,86	2.195.921,40	0,32
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	3.700.000			%	95,701	3.540.937,00	0,52
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	2.900.000			%	96,354	2.794.266,00	0,41
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2.670.000			%	100,016	2.670.427,20	0,39
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	3.700.000			%	103,782	3.839.934,00	0,56
3,625 % Deutsche Telekom AG (MTN) 2025/2045	EUR	2.900.000	2.900.000		%	94,031	2.726.899,00	0,40
4,00 % E.ON SE (MTN) 2025/2040	EUR	2.500.000	2.500.000		%	100,084	2.502.100,00	0,36
1,70 % Eli Lilly & Co. 2019/2049	EUR	2.243.000	2.243.000		%	67,802	1.520.798,86	0,22
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027	EUR	3.630.000			%	95,274	3.458.446,20	0,50
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	3.200.000			%	101,555	3.249.760,00	0,47
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	1.500.000			%	99,033	1.485.495,00	0,22
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	3.140.000			%	96,599	3.033.208,60	0,44
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	4.000.000			%	103,289	4.131.560,00	0,60
3,80 % International Business Machines Corp. 2025/2045	EUR	2.500.000	2.500.000		%	94,741	2.368.525,00	0,34
3,70 % Johnson & Johnson 2025/2055	EUR	1.039.000	1.039.000		%	95,845	995.829,55	0,15
3,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2025/2045	EUR	2.044.000	2.044.000		%	96,244	1.967.227,36	0,29
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	1.990.000			%	104,537	2.080.286,30	0,30
4,25 % Pfizer Netherlands International Finance BV 2025/2045	EUR	2.400.000	2.400.000		%	102,72	2.465.280,00	0,36
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	2.400.000			%	103,739	2.489.736,00	0,36
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027	EUR	3.100.000			%	96,249	2.983.719,00	0,43
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	800.000			%	99,481	795.848,00	0,12
4,00 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2045	EUR	2.300.000	2.300.000		%	99,622	2.291.306,00	0,33
3,875 % Visa, Inc. 2025/2044	EUR	2.183.000	2.183.000		%	99,857	2.179.878,31	0,32
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	2.900.000			%	99,436	2.883.644,00	0,42
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2013/2043	USD	25.700.000		11.300.000	%	87,102	19.103.177,15	2,78
4,50 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2024/2044	USD	24.600.000		8.400.000	%	96,344	20.225.775,62	2,94
Investmentanteile							577.487.324,48	84,03
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -SC- EUR - (0.200%)	Anteile	1.351.319		70.601	EUR	69,45	93.849.104,55	13,65
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0.000%)	Anteile	597	5.413	5.213	EUR	10.566,994	6.308.495,18	0,92
DWS Concept - DWS Concept Kaldemorgen -IC100- EUR - (0.350%)	Anteile	720.529		49.327	EUR	127,89	92.148.453,81	13,41
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0.600%)	Anteile	72.000			EUR	114,27	8.227.440,00	1,20
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0.350%)	Anteile	454.842		35.658	EUR	137,49	62.536.226,58	9,10
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	1.210.920		593.406	EUR	43,18	52.287.525,60	7,61
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	86.138			EUR	143,7	12.378.030,60	1,80
Xtrackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.020%)	Anteile	377.596			EUR	160,59	60.638.141,64	8,82
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	19.588			EUR	23,46	459.534,48	0,07
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	496.103		38.542	EUR	173,91	86.277.272,73	12,55
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares II Plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Anteile	1.631.737		2.630.417	EUR	4,765	7.775.553,15	1,13
iShares III Plc - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.200%)	Anteile	403.468			EUR	121,71	49.106.090,28	7,15
iShares III Plc - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.200%)	Anteile	127.031			EUR	121,652	15.453.524,40	2,25
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0.140%)	Anteile	263.364		260.169	EUR	114,07	30.041.931,48	4,37
Summe Wertpapiervermögen							680.099.558,47	98,96
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							-66.873,97	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
S & P 500 Volatility Index 07/2025 (DB)	Stück	250	250				-57.171,97	-0,01
Stoxx Europe Small 200 Index 09/2025 (DB)	Stück	126	126				-9.702,00	0,00

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
Zins-Derivate							760.418,17	0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro Buxl Futures 09/2025 (DB)	Stück	262	262				-446.885,80	-0,06
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	6	6				9.240,60	0,00
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	6	6				3.960,26	0,00
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	384	384				1.185.522,56	0,17
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	9	9				8.580,55	0,00
Devisen-Derivate							-53.443,09	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 21,8 Mio.							87.219,16	0,01
JPY/EUR 10 682,5 Mio.							-103.384,33	-0,01
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 122,0 Mio.							-37.277,92	-0,01
Bankguthaben							7.445.100,84	1,08
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						4.959.107,40	0,72
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	100.000					13.403,41	0,00
Norwegische Kronen	NOK	160.258					13.510,19	0,00
Schwedische Kronen	SEK	170.000					15.256,23	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	776					433,14	0,00
Britisches Pfund	GBP	61.595					71.912,95	0,01
Hongkong Dollar	HKD	358.695					38.994,63	0,01
Japanischer Yen	JPY	900.000					5.320,01	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	18.576					11.594,59	0,00
Schweizer Franken	CHF	25.124					26.883,36	0,00
Singapur Dollar	SGD	521					348,49	0,00
US-Dollar	USD	2.681.472					2.288.336,44	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände							1.171.764,11	0,17
Zinsansprüche							1.170.586,92	0,17
Sonstige Ansprüche							1.177,19	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							96.920,98	0,01
Summe der Vermögensgegenstände **							690.107.867,53	100,40
Sonstige Verbindlichkeiten							-610.210,08	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-1.560.996,60	-0,23
Summe der Verbindlichkeiten							-2.825.628,70	-0,40
Fondsvermögen							687.282.238,83	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.

DWS Invest Conservative Opportunities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FD	EUR	115,63
Klasse LC	EUR	115,34
Klasse LD	EUR	112,82
Klasse NC	EUR	109,80
Klasse ND	EUR	111,79
Klasse LDM	EUR	99,10
Umlaufende Anteile		
Klasse FD	Stück	22.887,000
Klasse LC	Stück	188.388,493
Klasse LD	Stück	5.870.483,407
Klasse NC	Stück	3.271,000
Klasse ND	Stück	2.165,000
Klasse LDM	Stück	160,000

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	%	61,449
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,075
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	83,494

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 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 0,4, 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 Bruttobetachtung auf EUR 257.428.493,29.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 Conservative Sustainable Bonds

DWS Invest Conservative Sustainable Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC100	LU2708163634	1,9%
Klasse FC	LU2743053121	1,8%
Klasse IC	LU2743053394	1,8%
Klasse LC	LU2743053477	1,7%
Klasse LD	LU2743053550	1,7%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Conservative Sustainable Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	18.039.367,17	49,38
Zentralregierungen	15.126.937,41	41,37
Regionalregierungen	2.715.095,00	7,43
Summe Anleihen	35.881.399,58	98,18
2. Derivate	9.120,06	0,03
3. Bankguthaben	386.178,90	1,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	305.580,29	0,83
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-37.355,69	-0,10
III. Fondsvermögen	36.544.923,14	100,00

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

DWS Invest Conservative Sustainable Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						35.881.399,58	98,18	
Verzinsliche Wertpapiere								
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2019/2026	EUR	250.000			%	98,795	246.987,50	0,68
0,25 % ACEA SpA (MTN) 2021/2030	EUR	250.000			%	88,935	222.337,50	0,61
0,50 % Action Logement Services (MTN) 2019/2034	EUR	200.000			%	77,218	154.436,00	0,42
3,50 % Adif Alta Velocidad (MTN) 2022/2029	EUR	200.000			%	102,888	205.776,00	0,56
3,50 % Adif Alta Velocidad (MTN) 2024/2032	EUR	200.000			%	102,068	204.136,00	0,56
3,50 % Agence Francaise de Developpement EPIC 2022/2033	EUR	300.000			%	102,57	307.710,00	0,84
2,875 % Agence Francaise de Developpement EPIC (MTN) 2023/2030	EUR	300.000			%	100,827	302.481,00	0,83
2,50 % Argenta Spaarbank NV 2024/2027	EUR	200.000			%	100,61	201.220,00	0,55
2,25 % ASML Holding NV (MTN) 2022/2032	EUR	200.000			%	97,03	194.060,00	0,53
3,00 % Auckland Council (MTN) 2024/2034	EUR	400.000	400.000		%	98,801	395.204,00	1,08
3,137 % Autonomous Community of Madrid (MTN) 2025/2035	EUR	150.000	150.000		%	99,221	148.831,50	0,41
1,773 % Autonomous Community of Madrid Spain (MTN) 2018/2028	EUR	300.000			%	98,699	296.097,00	0,81
1,571 % Autonomous Community of Madrid Spain (MTN) 2019/2029	EUR	250.000			%	96,903	242.257,50	0,66
5,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	200.000		100.000	%	105,617	211.234,00	0,58
0,30 % Banco Santander SA (MTN) 2019/2026	EUR	300.000			%	97,559	292.677,00	0,80
0,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2028	EUR	300.000			%	93,503	280.509,00	0,77
1,45 % Basque Government (MTN) 2018/2028	EUR	200.000			%	97,958	195.916,00	0,54
0,85 % Basque Government (MTN) 2020/2030	EUR	250.000			%	92,257	230.642,50	0,63
0,00 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG (MTN) 2021/2029	EUR	200.000			%	89,902	179.804,00	0,49
3,875 % Belfius Bank SA (MTN) 2023/2028	EUR	200.000			%	104,18	208.360,00	0,57
0,00 % BNG Bank NV (MTN) 2020/2032	EUR	300.000			%	81,915	245.745,00	0,67
2,75 % BNG Bank NV (MTN) 2024/2034	EUR	200.000			%	98,957	197.914,00	0,54
2,75 % BNG Bank NV (MTN) 2024/2029	EUR	270.000			%	101,51	274.077,00	0,75
2,875 % BNG Bank NV (MTN) 2024/2031	EUR	200.000			%	101,217	202.434,00	0,55
2,75 % Bpifrance SACA (MTN) 2025/2029	EUR	300.000	300.000		%	100,884	302.652,00	0,83
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025	EUR	600.000		100.000	%	99,494	596.964,00	1,63
1,30 % Bundesobligation (MTN) 2022/2027	EUR	500.000	100.000		%	98,815	494.075,00	1,35
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030	EUR	800.000	400.000		%	89,733	717.864,00	1,96
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2021/2031	EUR	550.000	300.000	150.000	%	87,339	480.364,50	1,32
2,30 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2023/2033	EUR	200.000	300.000	100.000	%	99,265	198.530,00	0,54
0,00 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (MTN) 2020/2028	EUR	300.000			%	94,416	283.248,00	0,78
0,125 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (MTN) 2021/2031	EUR	300.000			%	85,005	255.015,00	0,70
3,125 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (MTN) 2023/2030	EUR	200.000			%	102,554	205.108,00	0,56
2,75 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (MTN) 2024/2029	EUR	200.000			%	101,179	202.358,00	0,55
2,75 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (MTN) 2024/2027	EUR	400.000			%	101,393	405.572,00	1,11
3,00 % Caisse des Depots et Consignations (MTN) 2023/2028	EUR	300.000			%	101,995	305.985,00	0,84
3,50 % Caisse Francaise de Financement Local (MTN) 2023/2029	EUR	300.000			%	103,352	310.056,00	0,85
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	300.000			%	97,3	291.900,00	0,80
3,75 % Chile Government International Bonds (MTN) 2025/2032	EUR	212.000	212.000		%	101,958	216.150,96	0,59
3,375 % Cie de Saint-Gobain SA (MTN) 2024/2030	EUR	200.000			%	101,894	203.788,00	0,56
1,625 % Communaute Francaise de Belgique (MTN) 2022/2032	EUR	300.000			%	91,197	273.591,00	0,75
0,00 % Council Of Europe Development Bank (MTN) 2021/2028	EUR	200.000			%	94,073	188.146,00	0,52
1,00 % Council Of Europe Development Bank (MTN) 2022/2029	EUR	250.000			%	95,196	237.990,00	0,65
4,75 % Covestro AG (MTN) 2022/2028	EUR	200.000			%	105,827	211.654,00	0,58
3,125 % CPPIB Capital, Inc. (MTN) 2024/2029	EUR	250.000			%	102,57	256.425,00	0,70
0,05 % Crédit Agricole Home Loan SFH SA (MTN) 2019/2029	EUR	400.000			%	89,505	358.020,00	0,98
3,50 % Crédit Agricole Italia SpA (MTN) 2024/2033	EUR	100.000			%	102,473	102.473,00	0,28
3,25 % Credito Emiliano SpA (MTN) 2024/2029	EUR	200.000			%	102,048	204.096,00	0,56
4,125 % Danske Bank A/S (MTN) 2023/2031 *	EUR	200.000			%	105,445	210.890,00	0,58
0,875 % Deutsche Kreditbank AG (MTN) 2018/2028	EUR	400.000			%	95,59	382.360,00	1,05
0,625 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2025	EUR	100.000			%	99,909	99.909,00	0,27
3,125 % DNB Bank ASA (MTN) 2022/2027 *	EUR	300.000			%	100,91	302.730,00	0,83
3,00 % DZ HYP AG (MTN) 2023/2032	EUR	200.000			%	101,502	203.004,00	0,56
3,875 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2028	EUR	200.000			%	103,562	207.124,00	0,57

DWS Invest Conservative Sustainable Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,375 % EDP Finance BV (MTN) 2019/2026	EUR	250.000			%	97,67	244.175,00	0,67
2,50 % Eika Boligkreditt AS (MTN) 2022/2028	EUR	200.000			%	100,515	201.030,00	0,55
3,625 % Elia Transmission Belgium SA (MTN) 2023/2033	EUR	200.000			%	102,152	204.304,00	0,56
3,625 % EnBW International Finance BV (MTN) 2022/2026	EUR	200.000			%	101,751	203.502,00	0,56
1,125 % Enel Finance International NV (MTN) 2018/2026	EUR	200.000			%	98,665	197.330,00	0,54
0,375 % Enxsis Holding NV (MTN) 2021/2033	EUR	250.000			%	80,772	201.930,00	0,55
3,279 % Eurogrid GmbH (MTN) 2022/2031	EUR	200.000			%	100,397	200.794,00	0,55
3,598 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2029	EUR	100.000			%	102,715	102.715,00	0,28
0,375 % European Investment Bank (MTN) 2018/2026	EUR	300.000			%	98,633	295.899,00	0,81
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2020/2028	EUR	300.000			%	94,226	282.678,00	0,77
3,125 % European Investment Bank 2025/2037	EUR	226.000	226.000		%	100,922	228.083,72	0,62
0,00 % European Union (MTN) 2020/2030	EUR	550.000			%	87,959	483.774,50	1,32
0,00 % European Union (MTN) 2021/2028	EUR	400.000			%	94,069	376.276,00	1,03
0,00 % European Union (MTN) 2021/2029	EUR	450.000			%	91,249	410.620,50	1,12
1,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2017/2039	EUR	400.000	400.000		%	80,476	321.904,00	0,88
1,375 % Gecina SA (MTN) 2017/2028	EUR	200.000			%	97,069	194.138,00	0,53
2,875 % Hana Bank 2025/2028	EUR	112.000	112.000		%	100,9	113.008,00	0,31
3,625 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2024/2034	EUR	100.000			%	101,745	101.745,00	0,28
2,65 % Instituto de Credito Oficial (MTN) 2022/2028	EUR	200.000			%	101,271	202.542,00	0,55
3,05 % Instituto de Credito Oficial (MTN) 2023/2027	EUR	200.000			%	102,17	204.340,00	0,56
3,05 % Instituto de Credito Oficial (MTN) 2024/2031	EUR	350.000			%	102,057	357.199,50	0,98
3,05 % Instituto de Credito Oficial (MTN) 2024/2029	EUR	200.000			%	102,42	204.840,00	0,56
4,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2026	EUR	300.000			%	101,599	304.797,00	0,83
2,75 % Investitionsbank Berlin (MTN) 2022/2027	EUR	300.000			%	101,239	303.717,00	0,83
1,35 % Ireland Government Bonds 2018/2031	EUR	500.000			%	94,374	471.870,00	1,29
3,875 % Iren SpA (MTN) 2024/2032	EUR	200.000			%	102,533	205.066,00	0,56
1,25 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2018/2033	EUR	750.000			%	89,169	668.767,50	1,83
2,75 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2022/2039	EUR	400.000	400.000		%	92,407	369.628,00	1,01
3,25 % Knorr-Bremse AG (MTN) 2024/2032	EUR	155.000			%	101,869	157.896,95	0,43
0,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2028	EUR	450.000			%	93,453	420.538,50	1,15
1,375 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau -Reg- (MTN) 2022/2032	EUR	200.000			%	92,166	184.332,00	0,50
2,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2022/2029	EUR	300.000			%	98,715	296.145,00	0,81
2,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2023/2030	EUR	400.000			%	101,724	406.896,00	1,11
0,75 % Kuntarahoitus Oyj (MTN) 2017/2027	EUR	250.000			%	97,235	243.087,50	0,67
3,00 % Kuntarahoitus Oyj (MTN) 2023/2028	EUR	200.000			%	102,264	204.528,00	0,56
3,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2023/2031	EUR	300.000			%	101,22	303.660,00	0,83
3,00 % Land Baden-Wuerttemberg (MTN) 2023/2033	EUR	300.000			%	101,44	304.320,00	0,83
2,875 % Land Hessen (MTN) 2023/2033	EUR	200.000			%	100,53	201.060,00	0,55
1,75 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2022/2028	EUR	200.000			%	98,841	197.682,00	0,54
0,00 % Landwirtschaftliche Rentenbank (MTN) 2020/2027	EUR	250.000			%	95,547	238.867,50	0,65
1,00 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2027	EUR	250.000			%	97,035	242.587,50	0,66
1,375 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap (MTN) 2018/2033	EUR	200.000			%	87,302	174.604,00	0,48
1,25 % Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2022/2030	EUR	200.000			%	94,678	189.356,00	0,52
3,25 % Nationale-Nederlanden Bank NV (MTN) 2023/2027	EUR	200.000			%	101,965	203.930,00	0,56
3,00 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV (MTN) 2022/2027	EUR	200.000			%	102,133	204.266,00	0,56
0,00 % Nederlandse Waterschapsbank NV (MTN) 2021/2031	EUR	450.000			%	84,928	382.176,00	1,05
2,75 % Nederlandse Waterschapsbank NV (MTN) 2022/2027	EUR	200.000			%	101,35	202.700,00	0,56
2,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV (MTN) 2024/2034	EUR	300.000			%	97,652	292.956,00	0,80
0,875 % NRW Bank (MTN) 2015/2025	EUR	200.000			%	99,55	199.100,00	0,55
0,50 % NRW Bank (MTN) 2017/2027	EUR	200.000			%	96,482	192.964,00	0,53
0,75 % NRW Bank (MTN) 2018/2028	EUR	250.000			%	95,569	238.922,50	0,65
0,625 % NRW Bank (MTN) 2019/2029	EUR	250.000			%	93,937	234.842,50	0,64
0,00 % NRW Bank (MTN) 2020/2030	EUR	250.000			%	89,081	222.702,50	0,61
2,875 % NRW Bank (MTN) 2023/2033	EUR	200.000			%	100,277	200.554,00	0,55
2,75 % NRW Bank (MTN) 2024/2031	EUR	300.000			%	100,539	301.617,00	0,83
1,50 % Orsted AS 2017/2029	EUR	300.000			%	93,847	281.541,00	0,77
0,75 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2021/2033	EUR	300.000			%	81,022	243.066,00	0,67
0,375 % Red Electrica Financiaciones SAU (MTN) 2020/2028	EUR	300.000			%	93,945	281.835,00	0,77
0,00 % Region of Ile de France (MTN) 2021/2028	EUR	200.000			%	93,719	187.438,00	0,51
2,90 % Region of Ile de France (MTN) 2023/2031	EUR	200.000			%	100,292	200.584,00	0,55
0,25 % Region Wallonne Belgium (MTN) 2019/2026	EUR	200.000			%	98,37	196.740,00	0,54
3,00 % Region Wallonne Belgium (MTN) 2024/2030	EUR	400.000			%	100,697	402.788,00	1,10
2,90 % Republic of Austria Government Bonds -144A- (MTN) 2023/2029	EUR	550.000			%	102,5	563.750,00	1,54
4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2027	EUR	300.000			%	103,511	310.533,00	0,85
3,625 % Slovenia Government Bond (MTN) 2023/2033	EUR	450.000	100.000		%	105,765	475.942,50	1,30
0,875 % SNCF Reseau (MTN) 2019/2029	EUR	300.000	100.000		%	94,319	282.957,00	0,77
0,00 % Société Générale SA (MTN) 2021/2026	EUR	200.000			%	97,139	194.278,00	0,53
0,00 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS (MTN) 2020/2027	EUR	250.000			%	95,866	239.665,00	0,66
0,00 % SR-Boligkreditt AS (MTN) 2019/2026	EUR	350.000			%	97,474	341.159,00	0,93
0,00 % State of North Rhine-Westphalia Germany (MTN) 2019/2029	EUR	250.000			%	89,987	224.967,50	0,62

DWS Invest Conservative Sustainable Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,00 % State of North Rhine-Westphalia Germany (MTN) 2022/2032	EUR	300.000			% 95,434	286.302,00	0,78
2,95 % State of Saxony-Anhalt (MTN) 2023/2033	EUR	200.000			% 101,039	202.078,00	0,55
0,50 % Stedin Holding NV (MTN) 2019/2029	EUR	250.000			% 90,935	227.337,50	0,62
2,625 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2022/2029	EUR	200.000			% 100,045	200.090,00	0,55
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031	EUR	300.000			% 85,56	256.680,00	0,70
3,875 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2028	EUR	200.000			% 103,643	207.286,00	0,57
1,00 % Terna - Rete Elettrica Nazionale (MTN) 2019/2026	EUR	250.000			% 99,026	247.565,00	0,68
0,00 % Unédic ASSEO (MTN) 2021/2031	EUR	400.000			% 85,273	341.092,00	0,93
2,875 % UniCredit Bank Austria AG (MTN) 2024/2028	EUR	200.000			% 101,354	202.708,00	0,56
0,00 % Vinci SA (MTN) 2020/2028	EUR	300.000			% 92,058	276.174,00	0,76
0,875 % U.K. Gilts 2021/2033	GBP	400.000	400.000		% 76,87	358.988,95	0,98
Summe Wertpapiervermögen						35.881.399,58	98,18
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Zins-Derivate							
Forderungen/Verbindlichkeiten						7.640,00	0,02
Zinsterminkontrakte							
Euro SCHATZ Futures 09/2025 (DB)	Stück	-11		11		1.320,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (DB)	Stück	-11		11		3.080,00	0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2025 (DB)	Stück	-6		6		3.240,00	0,01
Devisen-Derivate							
Forderungen/Verbindlichkeiten						1.480,06	0,01
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/GBP 0,3 Mio.						1.480,06	0,01
Bankguthaben							
Verwahrstelle (täglich fällig)						386.178,90	1,06
EUR-Guthaben							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						381.818,51	1,05
Britisches Pfund							
GBP 3.735						4.360,39	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche						305.580,29	0,83
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						264.619,89	0,72
Sonstige Ansprüche						40.943,69	0,11
						16,71	0,00
Summe der Vermögensgegenstände						36.582.278,83	100,10
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-37.355,69	-0,10
						-37.355,69	-0,10
Summe der Verbindlichkeiten						-37.355,69	-0,10
Fondsvermögen						36.544.923,14	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	105,40
Klasse FC100	EUR	108,16
Klasse IC	EUR	105,54
Klasse LC	EUR	105,15
Klasse LD	EUR	104,09
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FC100	Stück	337.500,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	100,000
Klasse LD	Stück	100,000

DWS Invest Conservative Sustainable Bonds

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	%	13,043
größter potenzieller Risikobetrag	%	17,693
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	15,269

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,1, 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 3.174.146,43.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC Continental Europe.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.6.2025	
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= 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

* Variabler Zinssatz.

DWS Invest Convertibles

DWS Invest Convertibles

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0179219752	5,2%
Klasse FC	LU0179220412	5,5%
Klasse FC (CE)	LU0740833669	-2,4%
Klasse FD	LU0616868518	5,5%
Klasse LC (CE)	LU0740833404	-2,7%
Klasse LD	LU0179219919	5,2%
Klasse NC	LU0179220255	5,0%
Klasse PFC	LU1054326076	4,9%
Klasse RC (CE)	LU1483365398	-1)
Klasse TFC	LU1663841507	5,5%
Klasse TFD	LU1663843032	5,5%
Klasse CHF FCH ²⁾	LU0616868195	4,4%
Klasse CHF LCH ²⁾	LU0616867890	4,0%
Klasse GBP DH RD ³⁾	LU0399358133	6,3%
Klasse SEK FCH ⁴⁾	LU1282658647	5,2%
Klasse SEK LCH ⁴⁾	LU1282658720	5,0%
Klasse USD FCH ⁵⁾	LU0273179522	6,5%
Klasse USD LCH ⁵⁾	LU0273170141	6,3%
Klasse USD TFCH ⁵⁾	LU1663844279	6,6%

¹⁾ Anteilklasse wurde am 25.2.2025 geschlossen / letzte Anteilpreisberechnung am 28.3.2024

²⁾ in CHF

³⁾ in GBP

⁴⁾ in SEK

⁵⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Convertibles

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Institute	162.847.725,58	95,85
Summe Anleihen	162.847.725,58	95,85
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	8.062.616,12	4,74
Summe Investmentanteile	8.062.616,12	4,74
3. Derivate	3.860.550,42	2,27
4. Bankguthaben	599.395,33	0,35
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.113.199,50	0,66
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	64.914,79	0,04
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-6.295.458,37	-3,70
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-323.116,65	-0,19
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-29.346,70	-0,02
III. Fondsvermögen	169.900.480,02	100,00

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

DWS Invest Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						126.629.755,76	74,53
Verzinsliche Wertpapiere							
3,50	% DEXUS Finance Pty Ltd (MTN) 2022/2027	AUD 600.000			% 108,209	362.608,12	0,21
0,70	% Accor SA (MTN) 2020/2027	EUR 1.210.000			% 55,469	671.174,90	0,39
0,00	% Anllian Capital 2 Ltd (MTN) 2024/2029	EUR 1.700.000		200.000	% 107,24	1.823.080,00	1,07
1,50	% Cara Obligations SAS (MTN) 2025/2030	EUR 900.000	900.000		% 99,513	895.617,00	0,53
0,50	% Cellnex Telecom SA (MTN) 2019/2028	EUR 900.000	400.000	500.000	% 106,251	956.259,00	0,56
0,00	% Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA (MTN) 2023/2028	EUR 600.000			% 104,334	626.004,00	0,37
2,375	% Davide Campari-Milano NV (MTN) 2024/2029	EUR 1.200.000		900.000	% 96,025	1.152.300,00	0,68
2,95	% Eni SpA (MTN) 2023/2030	EUR 500.000		200.000	% 102,965	514.825,00	0,30
1,50	% Euronext NV 2025/2032 *	EUR 500.000	500.000		% 102,755	513.775,00	0,30
3,50	% Fastighets AB Balder (MTN) 2023/2028	EUR 700.000	300.000	200.000	% 120,968	846.776,00	0,50
0,00	% Fresenius SE & Co. KGaA 2025/2028	EUR 600.000	600.000		% 105,952	635.712,00	0,37
0,00	% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd (MTN) 2025/2030	EUR 600.000	600.000		% 101,932	611.592,00	0,36
2,125	% Groupe Bruxelles Lambert NV 2022/2025	EUR 1.800.000		1.000.000	% 99,699	1.794.582,00	1,06
1,50	% Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2025/2030	EUR 400.000	400.000		% 104,242	416.968,00	0,25
1,125	% International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2028	EUR 900.000	300.000	200.000	% 131,695	1.185.255,00	0,70
0,50	% JPMorgan Chase Financial Co. LLC (MTN) 2025/2030	EUR 400.000	1.200.000	800.000	% 100,265	401.060,00	0,24
0,10	% JPMorgan Chase Financial Co. LLC (MTN) 2025/2030	EUR 400.000	400.000		% 97,289	389.156,00	0,23
0,875	% LEG Immobilien SE (MTN) 2017/2025	EUR 1.800.000	1.900.000	1.100.000	% 99,693	1.794.474,00	1,06
1,00	% LEG Properties BV (MTN) 2024/2030	EUR 400.000	400.000		% 102,488	409.952,00	0,24
1,50	% Legrand SA (MTN) 2025/2033	EUR 700.000	700.000		% 100,512	703.584,00	0,41
0,10	% Merrill Lynch BV (MTN) 2025/2030	EUR 1.500.000	1.500.000		% 98,39	1.475.850,00	0,87
0,05	% MTU Aero Engines AG (MTN) 2019/2027	EUR 600.000		100.000	% 113,684	682.104,00	0,40
0,00	% Pirelli & C SpA (MTN) 2020/2025	EUR 600.000	600.000	300.000	% 107,44	644.640,00	0,38
1,875	% RAG-Stiftung (MTN) 2022/2029	EUR 1.500.000	500.000		% 112,658	1.689.870,00	0,99
2,875	% Saipem SpA (MTN) 2023/2029	EUR 800.000	1.000.000	1.000.000	% 142,1	1.136.800,00	0,67
1,97	% Schneider Electric SE (MTN) 2023/2030	EUR 1.500.000	800.000		% 128,452	1.896.780,00	1,12
1,625	% Schneider Electric SE (MTN) 2024/2031 *	EUR 600.000	200.000	800.000	% 106,941	641.646,00	0,38
3,50	% Simon Global Development BV 2023/2026	EUR 700.000			% 123,101	861.707,00	0,51
0,00	% Soitec (MTN) 2020/2025	EUR 313.000		520.000	% 172,67	540.457,10	0,32
2,00	% SPIE SA (MTN) 2023/2028	EUR 400.000	300.000	400.000	% 150,967	603.868,00	0,36
0,625	% TAG Immobilien AG (MTN) 2025/2031	EUR 600.000	600.000		% 106,755	640.530,00	0,38
5,00	% TUI AG (MTN) 2021/2028	EUR 1.800.000	200.000	600.000	% 100,915	1.816.470,00	1,07
1,95	% TUI AG (MTN) 2024/2031	EUR 700.000	200.000	400.000	% 113,209	792.463,00	0,47
0,70	% Vinci SA (MTN) 2025/2030	EUR 900.000	900.000		% 106,321	956.889,00	0,56
0,00	% Vonovia SE (MTN) 2025/2030	EUR 1.200.000	1.200.000		% 104,237	1.250.844,00	0,74
0,875	% Vonovia SE (MTN) 2025/2032	EUR 700.000	1.000.000	300.000	% 105,191	736.337,00	0,43
2,625	% Wendel SE 2023/2026	EUR 700.000			% 102,27	715.890,00	0,42
2,75	% Cathay Pacific Finance III Ltd (MTN) 2021/2026	HKD 2.000.000	2.000.000		% 141,706	308.104,38	0,18
0,375	% Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd (MTN) 2025/2030	HKD 4.000.000	4.000.000		% 100,99	439.155,17	0,26
0,00	% Ping An Insurance Group Co of China Ltd (MTN) 2025/2030	HKD 8.000.000	8.000.000		% 105,632	918.681,84	0,54
0,00	% ANA Holdings, Inc. (MTN) 2021/2031	JPY 210.000.000	30.000.000		% 110,096	1.366.659,77	0,80
0,00	% CyberAgent, Inc. (MTN) 2022/2029	JPY 50.000.000			% 124,702	368.564,07	0,22
0,00	% Daifuku Co., Ltd (MTN) 2023/2028	JPY 110.000.000	30.000.000		% 123,602	803.688,51	0,47
0,00	% Daiwa House Industry Co., Ltd -Reg- (MTN) 2024/2030	JPY 170.000.000			% 105,983	1.065.012,50	0,63
0,00	% INFRONEER Holdings, Inc. (MTN) 2024/2029	JPY 90.000.000	30.000.000	40.000.000	% 98,679	524.972,83	0,31
0,00	% Kansai Paint Co. Ltd (MTN) 2024/2029	JPY 90.000.000		20.000.000	% 100,988	537.256,72	0,32
0,00	% Kobe Steel Ltd (MTN) 2023/2030	JPY 70.000.000	30.000.000	20.000.000	% 100,143	414.369,91	0,24
0,00	% Nagoya Railroad Co. Ltd (MTN) 2024/2034	JPY 60.000.000	60.000.000		% 101,294	359.256,43	0,21
0,00	% Resonac Holdings Corp. 2024/2028	JPY 90.000.000		20.000.000	% 106,138	564.654,75	0,33
0,00	% Rohto Pharmaceutical Co. Ltd (MTN) 2025/2032	JPY 80.000.000	80.000.000		% 103,617	489.993,79	0,29
0,00	% SBI Holdings, Inc. (MTN) 2024/2031	JPY 170.000.000	50.000.000	80.000.000	% 124,322	1.249.299,27	0,73
0,00	% Taiyo Yuden Co., Ltd (MTN) 2023/2030	JPY 60.000.000		20.000.000	% 99,866	354.191,78	0,21
0,00	% Takashimaya Co., Ltd (MTN) 2018/2028	JPY 130.000.000	50.000.000		% 117,408	902.216,19	0,53
1,625	% Singapore Airlines Ltd (MTN) 2020/2025	SGD 500.000		500.000	% 142,277	476.203,02	0,28
2,50	% Advanced Drainage Systems, Inc. (MTN) 2023/2028	USD 820.000			% 119,983	839.614,83	0,49
0,375	% Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2019/2027	USD 535.000		1.190.000	% 97,064	443.157,90	0,26
2,25	% Alarm.com Holdings, Inc. (MTN) 2024/2029	USD 605.000	1.001.000	396.000	% 97,419	502.974,04	0,30
0,50	% Alibaba Group Holding Ltd (MTN) 2024/2031	USD 1.526.000	1.526.000		% 128,084	1.667.999,62	0,98
3,875	% Alliant Energy Corp. 2023/2026	USD 610.000			% 102,894	535.631,82	0,31
1,00	% Alnylam Pharmaceuticals, Inc. (MTN) 2022/2027	USD 1.080.000			% 130,026	1.198.396,38	0,71
6,50	% American Airlines Group, Inc. (MTN) 2020/2025	USD 846.000		154.000	% 100,012	722.052,88	0,42
2,25	% Ascendis Pharma A Via S (MTN) 2022/2028	USD 375.000			% 125,95	403.065,82	0,24
0,00	% Baidu, Inc. (MTN) 2025/2032	USD 2.200.000	4.200.000	2.000.000	% 95,693	1.796.591,67	1,06
1,00	% BlackLine, Inc. (MTN) 2024/2029	USD 678.000	678.000		% 106,387	615.552,06	0,36
2,50	% Bridgebio Pharma, Inc. (MTN) 2020/2027	USD 356.000			% 126,203	383.412,45	0,23
4,25	% CenterPoint Energy, Inc. 2023/2026	USD 989.000	118.000	249.000	% 108,107	912.423,87	0,54
0,00	% Cleanspark, Inc. (MTN) 2024/2030	USD 652.000	652.000		% 96,693	538.008,53	0,32
0,00	% Cloudflare, Inc. (MTN) 2021/2026	USD 758.000	1.451.000	693.000	% 117,771	761.823,03	0,45
3,375	% CMS Energy Corp. (MTN) 2023/2028	USD 1.495.000	305.000		% 106,218	1.355.145,24	0,80

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	
0,25	% Coinbase Global, Inc. (MTN) 2024/2030	USD 2.970.000	3.154.000	184.000	%	131,752	3.339.336,60	1,97
0,00	% Dropbox, Inc. (MTN) 2021/2028	USD 700.000		458.000	%	101,455	606.063,36	0,36
4,125	% Duke Energy Corp. 2023/2026	USD 1.966.000		694.000	%	105,374	1.767.923,67	1,04
4,50	% Evergy, Inc. 2023/2027	USD 708.000	708.000		%	116,346	702.961,02	0,41
1,50	% Global Payments, Inc. (MTN) 2024/2031	USD 1.164.000	2.017.000	853.000	%	89,318	887.234,66	0,52
0,00	% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd (MTN) 2025/2030	USD 1.000.000	1.000.000		%	103,281	881.387,66	0,52
0,00	% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd 2025/2028	USD 2.100.000	2.100.000		%	105,629	1.892.992,94	1,11
0,00	% Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd 2025/2028	USD 1.500.000	1.500.000		%	103,05	1.319.124,50	0,78
2,50	% Haemonetics Corp. (MTN) 2024/2029	USD 533.000	533.000		%	99,316	451.744,59	0,27
1,00	% Halozyme Therapeutics, Inc. (MTN) 2022/2028	USD 1.242.000		168.000	%	115,221	1.221.236,48	0,72
1,75	% Ionis Pharmaceuticals, Inc. (MTN) 2023/2028	USD 603.000	397.000	424.000	%	105,425	542.509,63	0,32
1,50	% iRhythm Technologies, Inc. (MTN) 2024/2029	USD 728.000	728.000		%	128,642	799.209,60	0,47
1,375	% Itron, Inc. (MTN) 2024/2030	USD 912.000	912.000		%	119,411	929.363,70	0,55
0,25	% JD.com, Inc. (MTN) 2024/2029	USD 2.208.000	2.597.000	389.000	%	104,8	1.974.726,18	1,16
0,00	% JPMorgan Chase Financial Co. LLC 2025/2028	USD 1.500.000	1.500.000		%	99,102	1.268.586,86	0,75
2,625	% Lantheus Holdings, Inc. (MTN) 2022/2027	USD 330.000	330.000		%	126,885	357.331,05	0,21
2,50	% Lenovo Group Ltd (MTN) 2022/2029	USD 671.000		1.000.000	%	125,016	715.870,80	0,42
1,75	% LG Chem Ltd 2025/2028	USD 1.100.000	1.400.000	300.000	%	104,582	981.739,26	0,58
0,25	% Li Auto, Inc. (MTN) 2021/2028	USD 1.312.000		338.000	%	119,509	1.338.076,61	0,79
3,75	% Liberty Media Corp. (MTN) 2023/2028	USD 630.000			%	103,943	558.833,37	0,33
2,25	% Liberty Media Corp-Liberty Formula One (MTN) 2022/2027	USD 544.000		256.000	%	134,638	625.047,59	0,37
0,50	% Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2022/2028	USD 773.000	884.000	1.358.000	%	103,316	681.543,55	0,40
1,50	% Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2023/2029	USD 905.000	745.000	500.000	%	153,803	1.187.845,39	0,70
0,625	% Lyft, Inc. (MTN) 2024/2029	USD 463.000	463.000		%	107,151	423.373,58	0,25
1,00	% Middleby Corp. (MTN) 2020/2025	USD 1.030.000	281.000	171.000	%	112,491	988.784,24	0,58
0,50	% MINISO Group Holding Ltd (MTN) 2025/2032	USD 800.000	1.200.000	400.000	%	93,285	636.866,40	0,37
1,25	% MKS, Inc. (MTN) 2024/2030	USD 1.803.000	1.803.000		%	99,19	1.526.195,43	0,90
0,00	% Morgan Stanley Finance LLC 2025/2028	USD 2.500.000	2.500.000		%	107,941	2.302.888,85	1,36
0,00	% Morgan Stanley Finance LLC 2025/2028	USD 2.700.000	2.700.000		%	100,403	2.313.433,31	1,36
1,125	% NCL Corp., Ltd (MTN) 2021/2027	USD 1.061.000		918.000	%	98,433	891.256,35	0,52
3,00	% NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2024/2027	USD 1.120.000	1.120.000		%	115,095	1.100.071,75	0,65
3,875	% NIO, Inc. (MTN) 2023/2029	USD 905.000		564.000	%	71,936	555.573,34	0,33
3,625	% Northern Oil & Gas, Inc. (MTN) 2022/2029	USD 774.000	224.000		%	105,59	697.445,51	0,41
0,00	% ON Semiconductor Corp. (MTN) 2021/2027	USD 778.000	338.000		%	119,211	791.484,58	0,47
0,50	% ON Semiconductor Corp. (MTN) 2023/2029	USD 562.000	691.000	762.000	%	92,733	444.751,23	0,26
2,50	% Ormat Technologies Inc (MTN) 2022/2027	USD 433.000		317.000	%	109,391	404.218,35	0,24
2,625	% Parsons Corp. (MTN) 2024/2029	USD 600.000	600.000		%	106,186	543.707,15	0,32
4,25	% PG&E Corp. 2023/2027	USD 1.469.000	300.000	1.091.000	%	99,369	1.245.716,59	0,73
0,875	% Ping An Insurance Group Co. of China Ltd (MTN) 2024/2029	USD 3.900.000	400.000	600.000	%	127,525	4.244.303,88	2,50
4,75	% Pinnacle West Capital Corp. 2024/2027	USD 375.000	375.000		%	107,903	345.311,72	0,20
2,50	% Post Holdings, Inc. (MTN) 2022/2027	USD 610.000		239.000	%	114,057	593.742,74	0,35
3,50	% Progress Software Corp. (MTN) 2024/2030	USD 573.000	573.000		%	116,058	567.513,55	0,33
2,50	% Qiagen NV (MTN) 2024/2031	USD 400.000		400.000	%	106,217	362.577,25	0,21
0,00	% Quanta Computer, Inc. (MTN) 2024/2029	USD 600.000		400.000	%	120,781	618.438,34	0,36
1,00	% Repligen Corp. (MTN) 2023/2028	USD 494.000		376.000	%	99,092	417.745,78	0,25
4,625	% Rivian Automotive, Inc. (MTN) 2023/2029	USD 1.640.000	400.000		%	101,919	1.426.413,81	0,84
3,625	% Rivian Automotive, Inc. (MTN) 2023/2030	USD 1.722.000	429.000		%	89,631	1.317.158,14	0,77
3,50	% Seagate HDD Cayman (MTN) 2023/2028	USD 281.000	1.249.000	1.401.000	%	176,944	424.315,30	0,25
0,50	% Shift4 Payments, Inc. (MTN) 2021/2027	USD 862.000	186.000		%	107,587	791.431,98	0,47
3,875	% Southern Co. 2023/2025	USD 1.745.000		155.000	%	110,05	1.638.822,85	0,96
4,50	% Southern Co. 2024/2027	USD 1.139.000	1.139.000		%	109,48	1.064.155,38	0,63
0,00	% Spotify USA, Inc. (MTN) 2021/2026	USD 1.681.000	450.000		%	150,351	2.156.853,09	1,27
4,25	% Stillwater Mining Co. (MTN) 2023/2028	USD 600.000			%	151,361	775.017,97	0,46
0,00	% STMicroelectronics NV (MTN) 2020/2027	USD 400.000	400.000	800.000	%	99,512	339.689,39	0,20
2,25	% Tetra Tech, Inc. (MTN) 2023/2028	USD 640.000			%	111,922	611.282,51	0,36
1,50	% Trip.com Group Ltd (MTN) 2020/2027	USD 1.305.000	410.000	438.000	%	108,831	1.212.019,66	0,71
0,75	% Trip.com Group Ltd (MTN) 2024/2029	USD 758.000	758.000		%	111,09	718.605,78	0,42
0,25	% Tyler Technologies, Inc. (MTN) 2021/2026	USD 578.000		142.000	%	121,723	600.408,76	0,35
0,00	% Uber Technologies, Inc. (MTN) 2020/2025	USD 445.000	445.000		%	118,273	449.150,78	0,26
0,875	% Uber Technologies, Inc. (MTN) 2023/2028	USD 2.464.000		516.000	%	140,87	2.962.141,15	1,74
5,00	% UGI Corp 2024/2028	USD 730.000	730.000		%	137,375	855.809,49	0,50
3,75	% Ventas Realty LP 2023/2026	USD 882.000		157.000	%	118,393	891.130,16	0,52
3,50	% Wayfair, Inc. (MTN) 2023/2028	USD 395.000	395.000	700.000	%	135,5	456.754,59	0,27
4,375	% WEC Energy Group, Inc. (MTN) 2024/2029	USD 1.804.000	1.804.000		%	114,69	1.765.666,26	1,04
1,625	% Xero Investments Ltd (MTN) 2024/2031	USD 950.000			%	126,141	1.022.648,55	0,60
0,00	% Zhen Ding Technology Holding Ltd (MTN) 2024/2029	USD 500.000			%	116,749	498.160,98	0,29

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

31.428.535,17

18,50

Verzinsliche Wertpapiere

0,75	% Affirm Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD 709.000	709.000		%	105,103	635.927,90	0,37
0,25	% Akamai Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2025/2033	USD 2.031.000	2.031.000		%	103,143	1.787.706,48	1,05
3,25	% Alliant Energy Corp. -144A- 2025/2028	USD 625.000	625.000		%	99,673	531.623,39	0,31
2,75	% B2Gold Corp. -144A- (MTN) 2025/2030	USD 810.000	810.000		%	131,998	912.428,62	0,54
0,625	% Bilibili, Inc. -144A- 2025/2030	USD 536.000	536.000		%	113,455	518.961,29	0,31
1,50	% Box, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD 718.000	718.000		%	102,886	630.416,05	0,37

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	
2,00 % Cheesecake Factory, Inc. -144A- (MTN) 2025/2030	USD	669.000	669.000	%	107,948	616.293,02	0,36	
0,00 % Cloudflare, Inc. -144A- (MTN) 2025/2030	USD	1.670.000	1.670.000	%	107,529	1.532.458,10	0,90	
3,00 % Core Scientific, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	315.000	315.000	%	170,125	457.325,30	0,27	
0,00 % CyberArk Software Ltd -144A- (MTN) 2025/2030	USD	1.000.000	1.000.000	%	101,711	867.989,47	0,51	
0,00 % Datadog, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	1.521.000	1.521.000	%	95,427	1.238.645,46	0,73	
1,875 % Digital Realty Trust LP -144A- (MTN) 2024/2029	USD	953.000	270.000	%	104,375	848.859,71	0,50	
0,00 % DoorDash, Inc. -144A- (MTN) 2025/2030	USD	1.500.000	1.500.000	%	107,271	1.373.156,76	0,81	
2,25 % GDS Holdings Ltd -144A- (MTN) 2025/2032	USD	607.000	607.000	%	113,572	588.310,36	0,35	
0,00 % Hims & Hers Health, Inc. -144A- (MTN) 2025/2030	USD	540.000	540.000	%	104,111	479.774,22	0,28	
1,875 % Integer Holdings Corp. -144A- (MTN) 2025/2030	USD	699.000	699.000	%	104,212	621.643,56	0,37	
3,125 % Jazz Investments I Ltd -144A- (MTN) 2024/2030	USD	1.105.000		%	106,5	1.004.288,33	0,59	
2,875 % Live Nation Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2024/2030	USD	1.134.000	831.000	110.000	%	108,462	1.049.632,32	0,62
3,00 % Merit Medical Systems Inc -144A- (MTN) 2023/2029	USD	755.000		111.000	%	125,181	806.551,12	0,47
0,00 % MicroStrategy, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	3.252.000	3.252.000	1.650.000	%	92,906	2.578.343,83	1,52
0,00 % MicroStrategy, Inc. -144A- (MTN) 2025/2030	USD	2.229.000	2.427.000	198.000	%	113,584	2.160.596,95	1,27
3,00 % MP Materials Corp. -144A- (MTN) 2024/2030	USD	780.000	50.000	140.000	%	169,477	1.128.111,18	0,66
0,00 % NextEra Energy Partners LP -144A- (MTN) 2020/2025	USD	2.170.000			%	97,53	1.806.111,22	1,06
0,50 % Nutanix, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	1.190.000	1.190.000		%	111,974	1.137.131,49	0,67
0,50 % Qifu Technology, Inc. -144A- (MTN) 2025/2030	USD	418.000	418.000		%	99,997	356.705,48	0,21
4,125 % Rexford Industrial Realty LP -144A- (MTN) 2024/2029	USD	417.000		687.000	%	97,761	347.895,03	0,21
0,75 % Riot Platforms, Inc. -144A- (MTN) 2024/2030	USD	453.000	453.000		%	99,408	384.296,18	0,23
3,25 % Southern Co. -144A- 2025/2028	USD	1.784.000	1.784.000		%	100,402	1.528.564,42	0,90
0,00 % Uber Technologies, Inc. -144A- 2025/2028	USD	1.256.000	1.256.000		%	106,223	1.138.556,88	0,67
0,00 % Unity Software, Inc. -144A- (MTN) 2025/2030	USD	772.000	772.000		%	102,611	676.017,21	0,40
1,00 % Upstart Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2024/2030	USD	550.000	550.000		%	100,352	471.015,56	0,28
3,125 % Welltower OP LLC -144A- (MTN) 2024/2029	USD	1.079.000			%	131,754	1.213.198,28	0,71
Nichtnotierte Wertpapiere						4.789.434,65	2,82	
Verzinsliche Wertpapiere								
1,00 % Etsy, Inc. -144A- (MTN) 2025/2030	USD	623.000	623.000		%	95,492	507.693,46	0,30
2,00 % Exact Sciences Corp. -144A- (MTN) 2023/2030	USD	510.000	89.000	179.000	%	101,326	440.999,00	0,26
1,25 % Guidewire Software, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	730.000			%	118,051	735.426,14	0,43
0,00 % MARA Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2024/2030	USD	1.823.000	1.997.000	174.000	%	88,162	1.371.559,44	0,81
2,50 % NextEra Energy Partners LP -144A- 2022/2026	USD	1.000.000			%	95,667	816.410,70	0,48
0,00 % Snowflake, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	692.000	186.000	751.000	%	155,339	917.345,91	0,54
Investmentanteile						8.062.616,12	4,74	
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0.000%)	Anteile	763	6.617	5.854	EUR	10.566,994	8.062.616,12	4,74
Summe Wertpapiervermögen						170.910.341,70	100,59	
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate						423.154,73	0,25	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien								
Call ASML Holding NV 03/2026 680 EUR (DB)	Stück	15	16	1		122.662,50	0,07	
Call Ford Motor Co. 01/2026 11.67 USD (DB)	Stück	980	980			48.924,73	0,03	
Call Iberdrola SA 06/2027 13 EUR (DB)	Stück	436	436			148.240,00	0,09	
Call Total SA 06/2026 58 EUR (DB)	Stück	200	200			31.500,00	0,02	
Call Vonovia SE 06/2026 32 EUR (DB)	Stück	305	306	1		71.827,50	0,04	
Devisen-Derivate						3.437.395,69	2,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 9,6 Mio.						20.434,35	0,01	
GBP/EUR 0,1 Mio.						-291,92	0,00	
JPY/EUR 209,3 Mio.						-60,59	0,00	
SEK/EUR 0,1 Mio.						-106,95	0,00	
USD/EUR 37,9 Mio.						-240.220,63	-0,14	
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 0,3 Mio.						-2.283,01	0,00	

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
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/HKD 11,4 Mio.						18.551,37	0,01
EUR/JPY 1 487,8 Mio.						372.520,52	0,22
EUR/SGD 0,1 Mio.						-74,97	0,00
EUR/USD 137,8 Mio.						3.032.164,12	1,78
Geschlossene Positionen							
EUR/JPY 179,4 Mio.						23.695,96	0,01
EUR/SGD 0,7 Mio.						-2.896,84	0,00
EUR/USD 27,1 Mio.						215.964,28	0,13
Bankguthaben							
						599.395,33	0,35
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Schwedische Kronen	SEK	428.343				38.440,52	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	75.565				42.202,86	0,02
Britisches Pfund	GBP	26.880				31.382,68	0,02
Hongkong Dollar	HKD	30.981				3.368,04	0,00
Japanischer Yen	JPY	5.751.767				33.999,37	0,02
Schweizer Franken	CHF	10.226				10.942,36	0,01
Singapur Dollar	SGD	53.097				35.543,35	0,02
Südkoreanischer Won	KRW	4.216.396				2.666,14	0,00
US-Dollar	USD	469.716				400.850,01	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände							
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **						472,26	0,00
Zinsansprüche						875.123,59	0,52
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						868,38	0,00
Sonstige Ansprüche						236.735,27	0,14
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							
						64.914,79	0,04
Summe der Vermögensgegenstände ***						176.794.336,65	104,05
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
EUR-Kredite	EUR					-6.295.458,37	-3,70
						-6.295.458,37	-3,70
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-323.116,65	-0,19
						-323.116,65	-0,19
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							
						-29.346,70	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten						-6.893.856,63	-4,05
Fondsvermögen						169.900.480,02	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
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	144,48
Klasse CHF LCH	CHF	108,57
Klasse CHF RCH	CHF	0,00
Klasse FC	EUR	216,62
Klasse FC(CE)	EUR	179,26
Klasse FD	EUR	123,52
Klasse LC (CE)	EUR	141,27
Klasse LC	EUR	191,37
Klasse LD	EUR	176,62
Klasse NC	EUR	175,22
Klasse PFC	EUR	113,92
Klasse TFC	EUR	114,89
Klasse TFD	EUR	107,65
Klasse GBP DH RD	GBP	205,59
Klasse SEK FCH	SEK	1.185,81
Klasse SEK LCH	SEK	1.145,07
Klasse USD FCH	USD	244,05
Klasse USD LCH	USD	221,92
Klasse USD TFCH	USD	133,68

DWS Invest Convertibles

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	40.265,452
Klasse CHF LCH	Stück	34.923,060
Klasse CHF RCH	Stück	0,000
Klasse FC	Stück	99.076,458
Klasse FC(CE)	Stück	130.642,000
Klasse FD	Stück	4.400,730
Klasse LC (CE)	Stück	3.314,000
Klasse LC	Stück	389.063,145
Klasse LD	Stück	57.974,130
Klasse NC	Stück	73.068,167
Klasse PFC	Stück	2.244,000
Klasse TFC	Stück	675,831
Klasse TFD	Stück	98,687
Klasse GBP DH RD	Stück	382,522
Klasse SEK FCH	Stück	114,122
Klasse SEK LCH	Stück	10,000
Klasse USD FCH	Stück	49.717,926
Klasse USD LCH	Stück	26.592,356
Klasse USD TFCH	Stück	3.421,000

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	%	33,218
größter potenzieller Risikobetrag	%	73,955
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	52,551

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 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 241.114.724,89. 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, Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), 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
1,50 % Euronext NV 2025/2032	EUR	400.000	41.102.000,00	
1,625 % Schneider Electric SE (MTN) 2024/2031	EUR	700.000	74.858.700,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			115.960.700,00	115.960.700,00
Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen				
UBS AG London Branch.				
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten			EUR	1.221.976,67
davon:				
Aktien			EUR	1.221.976,67

DWS Invest Convertibles

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Kanadischer Dollar	JPY	169,172756	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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. 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	1,6%
Klasse FD	LU1873225533	1,7%
Klasse IC	LU2922060624	1,8%
Klasse LC	LU1982200609	1,6%
Klasse LDM	LU2968763131	1,7% ¹⁾
Klasse ND	LU1914384265	1,4%
Klasse TFC	LU1956017633	1,7%
Klasse XC	LU2922060541	1,8%
Klasse XD	LU1873225707	1,8%
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Green Bond 5% Capped		2,0%

¹⁾ Klasse LDM aufgelegt am 29.1.2025

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Corporate Green Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	379.251.898,60	95,48
Zentralregierungen	4.245.145,00	1,06
Summe Anleihen	383.497.043,60	96,54
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	1.386.538,56	0,53
Summe Investmentanteile	1.386.538,56	0,53
2. Derivate	-376.676,19	-0,09
3. Bankguthaben	7.328.169,22	1,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.120.546,13	1,54
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.164.032,37	0,29
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-311.196,21	-0,08
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-167.973,57	-0,04
III. Fondsvermögen	397.253.945,35	100,00

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

DWS Invest Corporate Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							383.497.043,60	96,54
Verzinsliche Wertpapiere								
3,75 % A.P. Moller - Maersk A/S (MTN) 2024/2032	EUR	1.500.000			%	102,81	1.542.150,00	0,39
4,125 % A.P. Moller - Maersk A/S (MTN) 2024/2036	EUR	2.270.000			%	102,739	2.332.175,30	0,59
5,00 % A2A SpA 2024/perpetual *	EUR	2.200.000			%	103,654	2.280.388,00	0,57
3,625 % A2A SpA (MTN) 2025/2035	EUR	884.000	884.000		%	99,647	880.879,48	0,22
4,25 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2022/2030	EUR	1.500.000	1.500.000		%	105,34	1.580.100,00	0,40
4,00 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	EUR	2.400.000			%	103,86	2.492.640,00	0,63
5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2031	EUR	2.500.000			%	108,001	2.700.025,00	0,68
3,875 % ACEA SpA (MTN) 2023/2031	EUR	1.000.000			%	103,795	1.037.950,00	0,26
0,50 % AIB Group Plc (MTN) 2021/2027 *	EUR	400.000			%	97,438	389.752,00	0,10
5,25 % AIB Group Plc (MTN) 2023/2031 *	EUR	1.300.000			%	109,744	1.426.672,00	0,36
4,625 % AIB Group Plc (MTN) 2024/2035 *	EUR	750.000			%	103,422	775.665,00	0,20
6,00 % Akropolis Group Uab (MTN) 2025/2030	EUR	1.409.000			%	103,862	1.463.415,58	0,37
3,00 % Alliander NV 2024/2034	EUR	4.000.000	4.000.000		%	97,465	3.898.600,00	0,98
3,45 % Ampriion GmbH (MTN) 2022/2027	EUR	600.000			%	101,822	610.932,00	0,15
3,875 % Ampriion GmbH (MTN) 2023/2028	EUR	700.000			%	103,215	722.505,00	0,18
3,625 % Ampriion GmbH (MTN) 2024/2031	EUR	500.000			%	102,185	510.925,00	0,13
4,00 % Ampriion GmbH (MTN) 2024/2044	EUR	1.000.000			%	96,644	966.440,00	0,24
3,85 % Ampriion GmbH (MTN) 2024/2039	EUR	1.800.000			%	97,933	1.762.794,00	0,44
3,875 % Amvest RCF Custodian BV (MTN) 2024/2030	EUR	2.800.000	1.330.000		%	101,041	2.829.148,00	0,71
3,75 % Amvest RCF Custodian BV (MTN) 2025/2031	EUR	2.538.000	2.538.000		%	99,596	2.527.746,48	0,64
2,25 % ASML Holding NV (MTN) 2022/2032	EUR	2.000.000		1.000.000	%	97,03	1.940.600,00	0,49
5,80 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2022/2032	EUR	1.000.000			%	112,301	1.123.010,00	0,28
5,399 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2023/2033	EUR	430.000			%	110,368	474.582,40	0,12
3,212 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2024/2029	EUR	500.000			%	101,66	508.300,00	0,13
3,625 % Autoliv, Inc. (MTN) 2024/2029	EUR	1.670.000			%	102,082	1.704.769,40	0,43
1,375 % AXA SA (MTN) 2021/2041 *	EUR	500.000			%	88,918	444.590,00	0,11
1,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	1.400.000			%	99,141	1.387.974,00	0,35
5,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	200.000			%	105,617	211.234,00	0,05
5,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	800.000			%	106,122	848.976,00	0,21
3,50 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2031 *	EUR	1.400.000			%	101,271	1.417.794,00	0,36
0,30 % Banco Santander SA (MTN) 2019/2026	EUR	1.100.000			%	97,559	1.073.149,00	0,27
1,125 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2027	EUR	1.600.000			%	97,761	1.564.176,00	0,39
5,308 % Bank Millennium SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	636.000			%	104,407	664.028,52	0,17
1,375 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2021/2031 *	EUR	800.000			%	98,51	788.080,00	0,20
4,875 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR	1.390.000	1.000.000		%	104,823	1.457.039,70	0,37
4,625 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2023/2029 *	EUR	1.700.000			%	105,772	1.798.124,00	0,45
3,625 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2025/2032 *	EUR	996.000	996.000		%	100,779	1.003.758,84	0,25
3,50 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2024/2029	EUR	2.000.000			%	102,021	2.040.420,00	0,51
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027	EUR	1.300.000			%	95,997	1.247.961,00	0,31
0,10 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2027	EUR	700.000			%	95,04	665.280,00	0,17
0,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2028	EUR	1.500.000			%	93,503	1.402.545,00	0,35
1,375 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2032 *	EUR	5.100.000	1.500.000		%	95,226	4.856.526,00	1,22
0,375 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	1.800.000			%	97,576	1.756.368,00	0,44
4,25 % Brambles Finance Plc (MTN) 2023/2031	EUR	500.000			%	105,788	528.940,00	0,13
3,625 % Brambles USA, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR	1.610.000	1.610.000		%	101,178	1.628.965,80	0,41
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030	EUR	500.000			%	89,733	448.665,00	0,11
3,625 % Caisse Francaise de Financement Local SA (MTN) 2023/2029	EUR	1.000.000			%	103,58	1.035.800,00	0,26
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021/2028	EUR	1.400.000			%	93,807	1.313.298,00	0,33
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	400.000			%	94,575	378.300,00	0,10
1,25 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2031 *	EUR	2.000.000			%	98,691	1.973.820,00	0,50
3,75 % CaixaBank SA (MTN) 2022/2029	EUR	800.000			%	104,125	833.000,00	0,21
3,375 % Cie de Saint-Gobain SA (MTN) 2024/2030	EUR	1.400.000			%	101,894	1.426.516,00	0,36
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	2.000.000	2.000.000		%	102,798	2.055.960,00	0,52
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 *	EUR	500.000			%	100,785	503.925,00	0,13
5,25 % Commerzbank AG (MTN) 2023/2029 *	EUR	500.000			%	106,568	532.840,00	0,13
4,125 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2037 *	EUR	1.600.000			%	100,566	1.609.056,00	0,41
3,625 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2032 *	EUR	500.000	500.000		%	100,91	504.550,00	0,13
4,125 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2037 *	EUR	4.900.000	4.900.000		%	99,647	4.882.703,00	1,23
4,266 % Commonwealth Bank of Australia (MTN) 2024/2034 *	EUR	1.000.000			%	103,029	1.030.290,00	0,26
4,75 % Covestro AG (MTN) 2022/2028	EUR	4.000.000	4.000.000		%	105,827	4.233.080,00	1,07
4,125 % Covivio Hotels SACA (MTN) 2024/2033	EUR	800.000			%	101,415	811.320,00	0,20
0,375 % Crédit Agricole SA (MTN) 2019/2025	EUR	1.000.000			%	99,453	994.530,00	0,25
4,375 % Crédit Agricole SA (MTN) 2023/2033	EUR	2.000.000			%	105,827	2.116.540,00	0,53
3,125 % Crédit Agricole SA 2025/2032	EUR	4.800.000	4.800.000		%	100,148	4.807.104,00	1,21
4,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2022/2032	EUR	400.000			%	105,594	422.376,00	0,11
0,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2021/2029 *	EUR	1.500.000			%	94,395	1.415.925,00	0,36
1,375 % Danske Bank A/S (MTN) 2022/2027 *	EUR	640.000			%	99,437	636.396,80	0,16

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
4,125 % Danske Bank A/S (MTN) 2023/2031 *	EUR	1.800.000			%	105,445	1.898.010,00	0,48
4,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2023/2030 *	EUR	1.460.000			%	106,815	1.559.499,00	0,39
4,50 % Danske Bank A/S (MTN) 2023/2028 *	EUR	600.000			%	104,366	626.196,00	0,16
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 *	EUR	600.000			%	101,223	607.338,00	0,15
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	1.200.000			%	99,36	1.192.320,00	0,30
4,375 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2022/2026	EUR	600.000			%	101,448	608.688,00	0,15
4,00 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2024/2028	EUR	717.000			%	101,765	729.655,05	0,18
1,50 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2030	EUR	4.000.000	2.000.000		%	92,451	3.698.040,00	0,93
1,00 % Digital Dutch Finco BV 2020/2032	EUR	1.000.000	1.000.000		%	85,044	850.440,00	0,21
3,875 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2024/2033	EUR	2.000.000	1.000.000		%	100,189	2.003.780,00	0,50
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	900.000			%	100,058	900.522,00	0,23
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	1.400.000			%	84,239	1.179.346,00	0,30
3,625 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2027 *	EUR	670.000			%	100,826	675.534,20	0,17
4,00 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2029 *	EUR	500.000			%	103,834	519.170,00	0,13
4,50 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2028 *	EUR	3.000.000			%	103,824	3.114.720,00	0,78
3,00 % DNB Bank ASA (MTN) 2024/2030 *	EUR	3.000.000	2.000.000	2.345.000	%	99,973	2.999.190,00	0,76
4,50 % DS Smith Plc (MTN) 2023/2030	EUR	3.000.000			%	105,771	3.173.130,00	0,80
4,125 % E.ON SE (MTN) 2024/2044	EUR	980.000			%	99,923	979.245,40	0,25
4,00 % E.ON SE (MTN) 2025/2040	EUR	1.571.000	1.571.000		%	100,084	1.572.319,64	0,40
4,11 % East Japan Railway Co. (MTN) 2023/2043	EUR	2.500.000	1.000.000		%	101,081	2.527.025,00	0,64
4,389 % East Japan Railway Co. (MTN) 2023/2043	EUR	3.000.000	3.000.000		%	104,244	3.127.320,00	0,79
4,75 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2024/2054 *	EUR	1.700.000			%	102,671	1.745.407,00	0,44
4,625 % EDP - Energias de Portugal SA 2024/2054 *	EUR	4.000.000			%	101,548	4.061.920,00	1,02
4,50 % EDP SA 2025/2055 *	EUR	3.000.000	3.000.000		%	99,809	2.994.270,00	0,75
3,50 % EDP Servicios Financieros Espana SA (MTN) 2024/2030	EUR	430.000			%	102,065	438.879,50	0,11
3,50 % EDP Servicios Financieros Espana SA (MTN) 2025/2031	EUR	1.622.000	1.622.000		%	101,462	1.645.713,64	0,41
3,75 % Elia Transmission Belgium SA 2024/2036	EUR	1.000.000			%	100,271	1.002.710,00	0,25
3,75 % Ellevio AB 2025/2035	EUR	2.971.000	2.971.000		%	99,864	2.966.959,44	0,75
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 *	EUR	1.600.000	1.600.000		%	98,984	1.583.744,00	0,40
1,375 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2021/2081 *	EUR	1.000.000	1.000.000		%	93,604	936.040,00	0,24
1,875 % Engie SA 2021/perpetual *	EUR	2.200.000			%	88,83	1.954.260,00	0,49
4,50 % Engie SA (MTN) 2023/2042	EUR	1.000.000			%	102,938	1.029.380,00	0,26
4,25 % Engie SA (MTN) 2024/2044	EUR	900.000			%	98,985	890.865,00	0,22
5,125 % Engie SA 2024/perpetual *	EUR	4.000.000	3.000.000		%	104,863	4.194.520,00	1,06
3,65 % Equinix Europe 2 Financing Corp LLC (MTN) 2024/2033	EUR	3.097.000	1.500.000		%	99,211	3.072.564,67	0,77
3,25 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 2025/2029	EUR	1.882.000	1.882.000		%	100,675	1.894.703,50	0,48
3,25 % Erste Group Bank AG (MTN) 2025/2033 *	EUR	2.300.000	2.300.000		%	100,217	2.304.991,00	0,58
3,25 % Erste Group Bank AG (MTN) 2025/2031 *	EUR	3.900.000	3.900.000		%	100,834	3.932.526,00	0,99
4,00 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	1.430.000			%	102,56	1.466.008,00	0,37
1,113 % Eurogrid GmbH (MTN) 2020/2032	EUR	2.200.000			%	86,504	1.903.088,00	0,48
3,915 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2034	EUR	1.500.000			%	102,315	1.534.725,00	0,39
4,056 % Eurogrid GmbH 2025/2037	EUR	1.200.000	1.200.000		%	101,23	1.214.760,00	0,31
2,25 % Evonik Industries AG (MTN) 2022/2027	EUR	900.000			%	99,701	897.309,00	0,23
0,25 % FLUVIUS System Operator CV (MTN) 2020/2030	EUR	900.000			%	86,176	775.584,00	0,20
2,375 % Forvia SE (MTN) 2021/2029	EUR	1.100.000			%	92,166	1.013.826,00	0,26
1,625 % Gecina SA (MTN) 2019/2034	EUR	2.500.000	2.500.000		%	86,23	2.155.750,00	0,54
4,083 % Generali (MTN) 2025/2035	EUR	1.642.000	1.642.000		%	100,78	1.654.807,60	0,42
4,875 % H&M Finance BV (MTN) 2023/2031	EUR	870.000			%	107,397	934.353,90	0,24
3,95 % Heidelberg Materials AG (MTN) 2024/2034	EUR	3.914.000	2.000.000		%	102,417	4.008.601,38	1,01
1,575 % Iberdrola Finanzas SA 2021/perpetual *	EUR	1.100.000			%	96,411	1.060.521,00	0,27
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	2.800.000	1.500.000		%	104,084	2.914.352,00	0,73
4,247 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	2.000.000			%	101,852	2.037.040,00	0,51
1,45 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	1.900.000	1.000.000		%	97,506	1.852.614,00	0,47
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	2.000.000			%	92,132	1.842.640,00	0,46
1,00 % ICADE (MTN) 2022/2030	EUR	900.000			%	90,351	813.159,00	0,20
2,50 % ING Groep NV (MTN) 2018/2030	EUR	2.000.000			%	97,149	1.942.980,00	0,49
4,125 % ING Groep NV 2022/2033 *	EUR	1.600.000			%	102,278	1.636.448,00	0,41
3,375 % ING Groep NV (MTN) 2024/2032 *	EUR	1.500.000			%	100,191	1.502.865,00	0,38
3,25 % Inmobiliaria Colonial Socimi SA (MTN) 2025/2030	EUR	700.000	700.000		%	100,375	702.625,00	0,18
3,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2030	EUR	2.620.000			%	102,955	2.697.421,00	0,68
1,50 % Iren SpA (MTN) 2017/2027	EUR	2.000.000	2.000.000	1.100.000	%	97,739	1.954.780,00	0,49
4,25 % Johnson Controls International Plc 2023/2035	EUR	3.000.000			%	105,056	3.151.680,00	0,79
5,50 % Jyske Bank A/S (MTN) 2022/2027	EUR	840.000		1.000.000	%	104,193	875.221,20	0,22
4,875 % Jyske Bank A/S (MTN) 2023/2029 *	EUR	870.000			%	106,062	922.739,40	0,23
3,625 % Jyske Bank A/S (MTN) 2025/2031 *	EUR	851.000	851.000		%	101,534	864.054,34	0,22
0,375 % KBC Group NV (MTN) 2020/2027 *	EUR	2.000.000			%	98,21	1.964.200,00	0,49
3,75 % KBC Group NV (MTN) 2024/2032	EUR	2.300.000			%	103,105	2.371.415,00	0,60
2,125 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2022/2029	EUR	3.000.000	3.000.000		%	97,045	2.911.350,00	0,73
4,00 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2025/2035	EUR	2.760.000	2.760.000		%	101,609	2.804.408,40	0,71
3,50 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2024/2030 *	EUR	966.000			%	102,01	985.416,60	0,25
2,00 % Logisor Financing Sarl (MTN) 2022/2034	EUR	500.000			%	84,671	423.355,00	0,11
3,49 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2027	EUR	1.400.000			%	102,329	1.432.606,00	0,36
4,608 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2023/2030	EUR	1.100.000			%	107,218	1.179.398,00	0,30
3,125 % National Australia Bank Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	2.000.000		1.389.000	%	101,527	2.030.540,00	0,51
4,061 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2024/2036	EUR	1.480.000			%	100,981	1.494.518,80	0,38
3,875 % National Grid Plc (MTN) 2023/2029	EUR	590.000			%	103,29	609.411,00	0,15
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV (MTN) 2021/2028	EUR	1.000.000			%	93,556	935.560,00	0,24

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
3,673 % NatWest Group Plc (MTN) 2024/2031 *	EUR	457.000			%	102,453	468.210,21	0,12
3,75 % NBN Co., Ltd (MTN) 2024/2034	EUR	5.000.000	5.000.000		%	102,863	5.143.150,00	1,29
5,25 % NN Group NV (MTN) 2022/2043 *	EUR	910.000			%	107,153	975.092,30	0,25
6,00 % NN Group NV (MTN) 2023/2043 *	EUR	700.000			%	111,702	781.914,00	0,20
0,375 % Nordea Bank Abp (MTN) 2019/2026	EUR	500.000			%	98,483	492.415,00	0,12
0,50 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2031	EUR	510.000			%	87,408	445.780,80	0,11
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022/2027	EUR	620.000			%	98,079	608.089,80	0,15
4,875 % Nordea Bank Abp (MTN) 2023/2034 *	EUR	1.140.000			%	104,759	1.194.252,60	0,30
3,00 % Nordea Bank Abp (MTN) 2024/2031	EUR	755.000			%	99,538	751.511,90	0,19
3,625 % Norsk Hydro ASA 2025/2032	EUR	1.471.000	1.471.000		%	100,513	1.478.546,23	0,37
3,75 % Norsk Hydro ASA (MTN) 2025/2033	EUR	686.000	686.000		%	99,703	683.962,58	0,17
3,359 % NTT Finance Corp. (MTN) 2024/2031	EUR	3.000.000	3.000.000	2.750.000	%	100,743	3.022.290,00	0,76
3,50 % Oncor Electric Delivery Co., LLC -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	3.000.000			%	101,804	3.054.120,00	0,77
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR	1.400.000			%	101,443	1.420.202,00	0,36
4,25 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2024/2030 *	EUR	1.590.000			%	103,595	1.647.160,50	0,41
4,625 % Piraeus Bank SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	1.116.000			%	104,218	1.163.072,88	0,29
3,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2022/2030	EUR	1.650.000		1.000.000	%	102,074	1.684.221,00	0,42
4,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2023/2035	EUR	3.180.000	2.000.000		%	106,289	3.379.990,20	0,85
4,375 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2024/2036	EUR	1.000.000			%	103,435	1.034.350,00	0,26
3,70 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2024/2034	EUR	1.000.000	1.000.000		%	98,761	987.610,00	0,25
4,125 % Proximus SADP (MTN) 2023/2033	EUR	800.000			%	104,671	837.368,00	0,21
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	1.000.000	1.000.000	1.600.000	%	97,458	974.580,00	0,25
3,375 % Redeia Corp. SA (MTN) 2024/2032	EUR	2.000.000			%	100,525	2.010.500,00	0,51
4,625 % Redeia Corp., SA 2023/perpetual *	EUR	3.200.000			%	103,024	3.296.768,00	0,83
3,375 % Scottish Hydro Electric Transmission Plc (MTN) 2024/2032	EUR	3.969.000	2.000.000		%	99,669	3.955.862,61	1,00
3,75 % SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027	EUR	1.200.000			%	101,745	1.220.940,00	0,31
0,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2027	EUR	1.500.000			%	96,488	1.447.320,00	0,36
4,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2028	EUR	1.010.000			%	105,374	1.064.277,40	0,27
3,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2025/2030	EUR	969.000	969.000		%	101,745	985.909,05	0,25
3,125 % SKF AB (MTN) 2022/2028	EUR	4.000.000	2.000.000		%	100,67	4.026.800,00	1,01
3,454 % Smurfit Kappa Treasury ULC -Reg- (MTN) 2024/2032	EUR	772.000			%	100,099	772.764,28	0,19
3,807 % Smurfit Kappa Treasury ULC -Reg- 2024/2036	EUR	721.000			%	99,634	718.361,14	0,18
2,25 % SNCF Reseau (MTN) 2017/2047	EUR	1.000.000	3.000.000	2.000.000	%	72,318	723.180,00	0,18
0,875 % Société Générale SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	1.200.000			%	96,51	1.158.120,00	0,29
4,75 % Société Générale SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	2.000.000			%	105,669	2.113.380,00	0,53
3,625 % Societe Nationale SNCF SACA (MTN) 2025/2035	EUR	2.000.000	2.000.000		%	101,875	2.037.500,00	0,51
2,875 % SSE Plc (MTN) 2022/2029	EUR	2.400.000			%	99,987	2.399.688,00	0,60
4,375 % Stellantis NV (MTN) 2023/2030	EUR	1.500.000			%	103,801	1.557.015,00	0,39
3,75 % Stellantis NV (MTN) 2024/2036	EUR	340.000			%	93,009	316.230,60	0,08
5,00 % Suez SACA (MTN) 2022/2032	EUR	2.400.000			%	108,913	2.613.912,00	0,66
3,75 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2024/2034	EUR	1.500.000			%	102,79	1.541.850,00	0,39
3,25 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2024/2031	EUR	2.250.000			%	100,902	2.270.295,00	0,57
0,30 % Swedbank AB (MTN) 2021/2027 *	EUR	1.560.000			%	98,227	1.532.341,20	0,39
3,375 % Swedbank AB (MTN) 2024/2030	EUR	795.000			%	102,795	817.220,25	0,21
1,75 % Talanx AG 2021/2042 *	EUR	4.300.000	2.000.000		%	87,512	3.763.016,00	0,95
3,698 % Telecom Italia SpA (MTN) 2024/2032	EUR	1.000.000		1.000.000	%	101,248	1.012.480,00	0,25
4,055 % Telecom Italia SpA (MTN) 2024/2036	EUR	1.000.000	1.000.000		%	100,299	1.002.990,00	0,25
4,183 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2023/2033	EUR	2.000.000	2.000.000		%	102,822	2.056.440,00	0,52
7,125 % Telefonica Europe BV 2022/perpetual *	EUR	700.000			%	109,916	769.412,00	0,19
5,752 % Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	1.000.000			%	103,842	1.038.420,00	0,26
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	5.400.000	4.000.000		%	98,772	5.333.688,00	1,34
4,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	2.000.000			%	108,891	2.177.820,00	0,55
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual *	EUR	1.760.000			%	97,149	1.709.822,40	0,43
3,875 % Terna - Rete Elettrica Nazionale (MTN) 2023/2033	EUR	1.000.000			%	103,504	1.035.040,00	0,26
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	3.000.000	1.350.000		%	103,416	3.102.480,00	0,78
4,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2023/2030	EUR	900.000			%	103,971	935.739,00	0,24
3,50 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2024/2029	EUR	2.100.000			%	101,774	2.137.254,00	0,54
2,375 % UNIQA Insurance Group AG 2021/2041 *	EUR	3.000.000	1.000.000		%	88,323	2.649.690,00	0,67
0,50 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2021/2031	EUR	1.700.000			%	86,554	1.471.418,00	0,37
3,375 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2024/2034	EUR	539.000		500.000	%	99,415	535.846,85	0,13
5,875 % Valeo SE (MTN) 2023/2029	EUR	800.000			%	106,646	853.168,00	0,21
4,50 % Valeo SE (MTN) 2024/2030	EUR	1.900.000			%	99,701	1.894.319,00	0,48
4,00 % Vesteda Finance BV (MTN) 2024/2032	EUR	3.700.000	2.000.000		%	102,508	3.792.796,00	0,95
0,25 % VF Corp. (MTN) 2020/2028	EUR	1.400.000			%	87,548	1.225.672,00	0,31
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	500.000			%	95,928	479.640,00	0,12
4,25 % VGP NV (MTN) 2025/2031	EUR	3.900.000	3.900.000		%	100,427	3.916.653,00	0,99
2,75 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2025/2028	EUR	3.400.000	3.400.000		%	99,697	3.389.698,00	0,85
3,625 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2024/2029	EUR	1.700.000		1.000.000	%	101,348	1.722.916,00	0,43
7,875 % Volkswagen International Finance NV 2023/perpetual *	EUR	4.000.000	1.500.000		%	113,195	4.527.800,00	1,14
5,994 % Volkswagen International Finance NV 2025/perpetual *	EUR	1.800.000	1.800.000		%	100,981	1.817.658,00	0,46
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2031	EUR	3.000.000			%	86,015	2.580.450,00	0,65

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
5,00 % Vonovia SE (MTN) 2022/2030	EUR	300.000		1.500.000	%	108,426	325.278,00	0,08
4,75 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2024/2029	EUR	2.000.000	1.500.000		%	94,072	1.881.440,00	0,47
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	500.000			%	98,628	575.750,65	0,14
4,00 % CPI Property Group SA (MTN) 2020/2028 *	GBP	2.000.000	2.000.000		%	95,26	2.224.358,49	0,56
2,057 % NatWest Group Plc (MTN) 2021/2028 *	GBP	1.400.000			%	94,298	1.541.326,79	0,39
2,50 % Orsted AS 2021/perpetual *	GBP	400.000			%	74,412	347.509,90	0,09
1,125 % Realty Income Corp. (MTN) 2021/2027	GBP	600.000			%	93,561	655.405,85	0,17
2,47 % ABN AMRO Bank NV -Reg- (MTN) 2021/2029 *	USD	2.300.000			%	93,357	1.832.404,10	0,46
3,60 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 2021/2061	USD	4.000.000	4.000.000		%	67,757	2.312.920,43	0,58
1,106 % Cooperatieve Rabobank UA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	750.000			%	97,8	625.960,10	0,16
6,10 % Ford Motor Co. (MTN) 2022/2032	USD	5.000.000	5.000.000		%	99,599	4.249.829,57	1,07
5,778 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2023/2029 *	USD	1.240.000			%	103,768	1.098.074,14	0,28
2,30 % Norfolk Southern Corp. (MTN) 2021/2031	USD	900.000			%	88,731	681.497,74	0,17
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2030	USD	900.000			%	94,596	726.543,82	0,18
6,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	350.000			%	107,61	321.415,79	0,08
5,50 % Verizon Communications, Inc. 2024/2054	USD	2.420.000	1.000.000		%	96,378	1.990.397,45	0,50
3,85 % Welltower OP LLC (MTN) 2022/2032	USD	580.000			%	94,697	468.717,04	0,12
Summe Wertpapiervermögen							383.497.043,60	96,54
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							-394.643,40	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro Buxl Futures 09/2025 (DB)	Stück	12	325	313			-16.914,78	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (DB)	Stück	134	173	39			-69.680,00	-0,02
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2025 (DB)	Stück	-5	1.365	1.370			2.395,79	0,00
UK Treasury Notes 09/2025 (DB)	Stück	-12	1	13			-36.706,82	-0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-36		36			-68.497,73	-0,02
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-53		53			-163.957,17	-0,04
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-43	4	47			-41.282,69	-0,01
Devisen-Derivate							17.967,21	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 4,7 Mio.							23.710,30	0,01
EUR/USD 17,2 Mio.							-5.743,09	0,00
Bankguthaben							7.328.169,22	1,84
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						6.841.552,26	1,72
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	56.839					66.360,43	0,02
US-Dollar	USD	492.457					420.256,53	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände							6.120.546,13	1,54
Zinsansprüche							6.118.078,68	1,54
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							2.176,77	0,00
Sonstige Ansprüche							290,68	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							1.164.032,37	0,29
Summe der Vermögensgegenstände **							398.135.897,41	100,22
Sonstige Verbindlichkeiten							-311.196,21	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								
							-311.196,21	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-167.973,57	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-881.952,06	-0,22
Fondsvermögen							397.253.945,35	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.

DWS Invest Corporate Green Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FD	EUR	98,73
Klasse IC	EUR	101,46
Klasse LC	EUR	103,16
Klasse LD	EUR	98,30
Klasse ND	EUR	97,95
Klasse TFC	EUR	105,50
Klasse XC	EUR	102,39
Klasse XD	EUR	99,19
Klasse LDM	EUR	100,56
Umlaufende Anteile		
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	41.001,465
Klasse LD	Stück	2.514.716,140
Klasse ND	Stück	6.287,000
Klasse TFC	Stück	1.158.594,587
Klasse XC	Stück	137.796,000
Klasse XD	Stück	89.122,104
Klasse LDM	Stück	108,251

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	%	103,189
größter potenzieller Risikobetrag	%	138,171
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	121,273

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,1, 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 Bruttobetrachtung auf EUR 49.491.796,22. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Nomura Financial Products Europe GmbH.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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.

** 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	2,2%
Klasse FC	LU1245923302	2,4%
Klasse FC10	LU2112817668	2,5%
Klasse FD	LU1576724287	2,4%
Klasse LD	LU1245923641	2,2%
Klasse NC	LU3014192952	1,6% ¹⁾
Klasse TFC	LU1663846050	2,4%
Klasse TFD	LU1663847967	2,4%
Klasse XC	LU1292896948	2,6%
Klasse XD	LU1292897086	2,6%
Klasse CHF FCH ²⁾	LU1292896518	1,2%
Klasse CHF LCH ²⁾	LU1292896609	1,1%
Klasse SGD LDMH ³⁾	LU1532502355	2,2%
Klasse USD FCH ⁴⁾	LU1292896781	3,3%
Klasse USD FCH50 ⁴⁾	LU2628678976	3,6%
Klasse USD FDH ⁴⁾	LU1532502272	3,4%
Klasse USD FDQH ⁴⁾	LU1550205394	3,4%
Klasse USD LCH ⁴⁾	LU1292896864	3,2%
Klasse USD LDMH ⁴⁾	LU1532502439	3,2%

¹⁾ Klasse NC aufgelegt am 14.3.2025

²⁾ in CHF

³⁾ in SGD

⁴⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	255.580.612,93	96,43
Summe Anleihen	255.580.612,93	96,43
2. Derivate	-791.037,88	-0,30
3. Bankguthaben	6.339.511,86	2,39
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.134.476,75	1,56
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	194.337,34	0,07
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-244.137,09	-0,09
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-159.821,64	-0,06
III. Fondsvermögen	265.053.942,27	100,00

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

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						255.580.612,93	96,43
Vorzinsliche Wertpapiere							
5,95	% Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2025/2055 *	AUD 4.150.000	4.150.000		% 100,448	2.328.157,11	0,88
5,00	% A2A SpA 2024/perpetual *	EUR 834.000		1.000.000	% 103,654	864.474,36	0,33
4,875	% Accor SA 2024/perpetual *	EUR 1.500.000		1.500.000	% 102,181	1.532.715,00	0,58
4,50	% Alliant NV 2024/perpetual *	EUR 2.324.000			% 102,559	2.383.471,16	0,90
5,868	% Alstom SA 2024/perpetual **	EUR 1.200.000		3.000.000	% 105,448	1.265.376,00	0,48
7,125	% APA Infrastructure Ltd (MTN) 2023/2083 *	EUR 740.000			% 109,725	811.965,00	0,31
1,50	% Arkema SA 2020/perpetual *	EUR 800.000			% 98,843	790.744,00	0,30
4,80	% Arkema SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR 3.200.000			% 103,401	3.308.832,00	1,25
4,25	% Arkema SA 2025/perpetual *	EUR 1.900.000	1.900.000		% 100,989	1.918.791,00	0,72
1,625	% AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR 4.950.000	500.000		% 98,159	4.858.870,50	1,83
3,125	% Bayer AG 2019/2079 *	EUR 2.400.000			% 97,888	2.349.312,00	0,89
5,50	% Bayer AG 2024/2054 *	EUR 4.900.000		2.000.000	% 102,851	5.039.699,00	1,90
3,625	% BP Capital Markets Plc 2020/perpetual *	EUR 3.250.000			% 99,391	3.230.207,50	1,22
1,60	% Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual *	EUR 1.300.000	600.000		% 90,834	1.180.842,00	0,45
1,25	% Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR 200.000			% 96,675	193.350,00	0,07
2,00	% Deutsche Boerse AG 2022/2048 *	EUR 3.100.000	300.000		% 96,04	2.977.240,00	1,12
4,625	% EDP - Energias de Portugal SA 2024/2054 *	EUR 1.300.000			% 101,548	1.320.124,00	0,50
5,00	% Electricite de France SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR 100.000			% 100,968	100.968,00	0,04
3,00	% Electricite de France SA 2019/perpetual *	EUR 1.800.000			% 98,333	1.769.994,00	0,67
3,375	% Electricite de France SA 2020/perpetual **	EUR 2.000.000			% 94,863	1.897.260,00	0,72
2,625	% Electricite de France SA 2021/perpetual *	EUR 800.000			% 97,388	779.104,00	0,29
7,50	% Electricite de France SA (MTN) 2022/perpetual *	EUR 1.200.000			% 110,376	1.324.512,00	0,50
5,85	% Elia Group SA 2023/perpetual *	EUR 800.000	800.000		% 104,904	839.232,00	0,32
1,625	% EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR 3.700.000		2.500.000	% 96,804	3.581.748,00	1,35
1,875	% EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 *	EUR 1.300.000	200.000	1.000.000	% 98,984	1.286.792,00	0,49
1,375	% EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2021/2081 *	EUR 1.500.000	1.500.000		% 93,604	1.404.060,00	0,53
5,25	% EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2024/2084 *	EUR 3.300.000			% 105,713	3.488.529,00	1,32
3,375	% Enel SpA 2018/perpetual *	EUR 400.000		4.500.000	% 100,324	401.296,00	0,15
2,25	% Enel SpA 2020/perpetual *	EUR 1.890.000			% 98,642	1.864.333,80	0,70
1,875	% Enel SpA 2021/perpetual *	EUR 2.380.000		1.000.000	% 88,844	2.114.487,20	0,80
6,625	% Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR 630.000			% 111,727	703.880,10	0,27
4,25	% Enel SpA 2025/perpetual *	EUR 2.631.000	2.631.000		% 101,168	2.661.730,08	1,00
4,50	% Enel SpA 2025/perpetual *	EUR 2.123.000	2.123.000		% 99,237	2.106.801,51	0,79
1,875	% Engie SA 2021/perpetual *	EUR 400.000			% 88,83	355.320,00	0,13
4,75	% Engie SA 2024/perpetual *	EUR 1.900.000	1.900.000		% 103,896	1.974.024,00	0,74
5,125	% Engie SA 2024/perpetual *	EUR 4.000.000	1.000.000	3.000.000	% 104,863	4.194.520,00	1,58
3,375	% Eni SpA 2020/perpetual *	EUR 4.300.000			% 97,464	4.190.952,00	1,58
2,75	% Eni SpA 2021/perpetual *	EUR 2.080.000			% 94,042	1.956.073,60	0,74
4,875	% Eni SpA (MTN) 2025/perpetual *	EUR 3.653.000	3.653.000		% 100,576	3.674.041,28	1,39
1,375	% Euroclear Investments SA 2021/2051 *	EUR 1.000.000			% 87,342	873.420,00	0,33
6,75	% Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR 990.000			% 106,857	1.057.884,30	0,40
5,75	% Eurofins Scientific SE 2025/perpetual *	EUR 391.000	391.000		% 103,697	405.455,27	0,15
1,50	% Grand City Properties SA (MTN) 2020/perpetual *	EUR 1.900.000			% 97,16	1.846.040,00	0,70
3,375	% Heimstaden Bostad AB 2020/perpetual *	EUR 400.000			% 98,963	395.852,00	0,15
6,25	% Heimstaden Bostad AB 2024/perpetual *	EUR 1.428.000		1.100.000	% 101,185	1.444.921,80	0,54
2,25	% Iberdrola International BV 2020/perpetual *	EUR 4.600.000			% 95,072	4.373.312,00	1,65
3,625	% Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR 2.400.000	800.000		% 100,116	2.402.784,00	0,91
4,50	% Iren SpA 2025/perpetual **	EUR 2.089.000	3.089.000	1.000.000	% 101,172	2.113.483,08	0,80
4,85	% Koninklijke FrieslandCampina NV 2024/perpetual *	EUR 2.200.000			% 100,741	2.216.302,00	0,84
5,00	% La Poste SA 2025/perpetual *	EUR 3.500.000	5.500.000	2.000.000	% 102,78	3.597.300,00	1,36
1,625	% Merck KGaA 2020/2080 *	EUR 300.000			% 98,58	295.740,00	0,11
3,875	% Merck KGaA 2024/2054 *	EUR 2.500.000			% 100,702	2.517.550,00	0,95
6,25	% OMV AG 2015/perpetual *	EUR 100.000			% 100,92	100.920,00	0,04
2,50	% OMV AG 2020/perpetual *	EUR 2.700.000	1.000.000		% 99,406	2.683.962,00	1,01
2,875	% OMV AG 2020/perpetual *	EUR 3.500.000			% 96,406	3.374.210,00	1,27
4,37	% OMV AG 2025/perpetual *	EUR 2.600.000	2.600.000		% 100,324	2.608.424,00	0,98
5,00	% Orange SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR 638.000		2.762.000	% 102,88	656.374,40	0,25
5,375	% Orange SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR 800.000			% 106,905	855.240,00	0,32
3,875	% Orange SA (MTN) 2025/perpetual *	EUR 3.900.000	3.900.000		% 98,904	3.857.256,00	1,45
1,50	% Orsted AS 2021/perpetual *	EUR 260.000			% 81,861	212.838,60	0,08
5,25	% Orsted AS 2022/perpetual *	EUR 500.000			% 101,927	509.635,00	0,19
5,125	% Orsted AS 2024/perpetual *	EUR 560.000			% 101,46	568.176,00	0,21
4,75	% Proximus SADP 2024/perpetual *	EUR 900.000			% 100,015	900.135,00	0,34
5,25	% Prysmian SpA 2025/perpetual *	EUR 1.476.000	1.476.000		% 102,75	1.516.590,00	0,57
4,25	% Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR 1.620.000			% 94,337	1.528.259,40	0,58
4,625	% Redeia Corp., SA 2023/perpetual *	EUR 900.000			% 103,024	927.216,00	0,35
2,50	% Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR 200.000	200.000		% 98,753	197.506,00	0,07
5,494	% Roquette Freres SA 2024/perpetual *	EUR 1.700.000		3.000.000	% 101,287	1.721.879,00	0,65
4,125	% RWE AG 2025/2055 *	EUR 900.000	900.000		% 100,703	906.327,00	0,34
4,625	% RWE AG 2025/2055 *	EUR 2.600.000	2.600.000		% 100,441	2.611.466,00	0,98
2,875	% SES SA 2021/perpetual *	EUR 700.000			% 97,374	681.618,00	0,26
6,00	% SES SA 2024/2054 *	EUR 1.199.000		2.300.000	% 96,703	1.159.468,97	0,44
4,50	% Snam SpA 2024/perpetual *	EUR 5.800.000			% 102,01	5.916.580,00	2,23

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	
2,50 % Solvay SA 2020/perpetual *	EUR	3.000.000	3.000.000		%	99,079	2.972.370,00	1,12
1,875 % Southern Co. 2021/2081 *	EUR	8.810.000			%	95,855	8.444.825,50	3,19
4,00 % SSE Plc 2022/perpetual *	EUR	3.360.000	500.000	4.000.000	%	101,106	3.397.161,60	1,28
4,00 % SSE PLC (MTN) 2025/perpetual *	EUR	1.935.000	1.935.000		%	100,146	1.937.825,10	0,73
4,50 % SSE PLC (MTN) 2025/perpetual *	EUR	1.477.000	1.477.000		%	100,148	1.479.185,96	0,56
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual *	EUR	6.040.000	1.000.000		%	97,116	5.865.806,40	2,21
5,95 % Sudzucker International Finance BV 2025/perpetual *	EUR	500.000	500.000		%	98,858	494.290,00	0,19
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	674.000	244.000		%	98,772	665.723,28	0,25
2,75 % Telia Co. AB 2022/2083 **	EUR	1.000.000			%	97,956	979.560,00	0,37
4,625 % Telia Co. AB 2022/2082 *	EUR	400.000	400.000		%	103,019	412.076,00	0,16
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	2.950.000			%	102,247	3.016.286,50	1,14
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	1.680.000			%	103,416	1.737.388,80	0,66
3,369 % TotalEnergies SE (MTN) 2016/perpetual *	EUR	2.000.000			%	100,416	2.008.320,00	0,76
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual *	EUR	3.000.000			%	91,357	2.740.710,00	1,03
2,125 % TotalEnergies SE 2021/perpetual *	EUR	1.630.000			%	86,408	1.408.450,40	0,53
3,25 % TotalEnergies SE 2022/perpetual *	EUR	1.210.000			%	88,161	1.066.748,10	0,40
4,12 % TotalEnergies SE 2024/perpetual *	EUR	817.000			%	101,077	825.799,09	0,31
4,50 % TotalEnergies SE 2024/perpetual *	EUR	2.437.000			%	100,024	2.437.584,88	0,92
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	3.300.000			%	99,655	3.288.615,00	1,24
4,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2025/perpetual *	EUR	2.000.000	2.000.000		%	100,466	2.009.320,00	0,76
1,625 % Veolia Environnement SA 2019/perpetual *	EUR	1.500.000	1.500.000		%	98,125	1.471.875,00	0,56
5,993 % Veolia Environnement SA 2023/perpetual *	EUR	300.000			%	107,276	321.828,00	0,12
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2017/perpetual *	EUR	1.800.000			%	99,663	1.793.934,00	0,68
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	1.600.000			%	100,308	1.604.928,00	0,61
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	2.400.000			%	95,988	2.303.712,00	0,87
3,748 % Volkswagen International Finance NV 2022/perpetual *	EUR	1.800.000			%	98,682	1.776.276,00	0,67
4,375 % Volkswagen International Finance NV 2022/perpetual *	EUR	3.100.000			%	94,791	2.938.521,00	1,11
7,50 % Volkswagen International Finance NV 2023/perpetual *	EUR	2.500.000			%	108,172	2.704.300,00	1,02
7,875 % Volkswagen International Finance NV 2023/perpetual *	EUR	300.000			%	113,195	339.585,00	0,13
5,493 % Volkswagen International Finance NV 2025/perpetual *	EUR	700.000	700.000		%	100,949	706.643,00	0,27
5,994 % Volkswagen International Finance NV 2025/perpetual *	EUR	1.700.000	1.700.000		%	100,981	1.716.677,00	0,65
4,25 % BP Capital Markets Plc 2020/perpetual *	GBP	3.860.000			%	98,298	4.429.923,18	1,67
6,00 % BP Capital Markets Plc 2024/perpetual *	GBP	1.544.000			%	100,786	1.816.819,21	0,69
8,375 % British Telecommunications Plc (MTN) 2023/2083 *	GBP	890.000			%	107,5	1.117.024,45	0,42
6,50 % Centrica Plc 2024/2055 *	GBP	370.000			%	101,404	438.047,31	0,16
7,375 % Electricite de France SA (MTN) 2024/perpetual *	GBP	1.500.000			%	101,305	1.774.133,71	0,67
2,50 % Orsted AS 2021/perpetual *	GBP	2.530.000		2.000.000	%	74,412	2.198.000,10	0,83
6,875 % Vattenfall AB 2023/2083 *	GBP	1.040.000			%	102,269	1.241.771,13	0,47
6,875 % Aptiv Plc Via Aptiv Global Financing DAC 2024/2054 *	USD	1.200.000		3.000.000	%	100,061	1.024.690,28	0,39
6,875 % Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2025/2055 *	USD	1.260.000	2.060.000	800.000	%	102,174	1.098.645,23	0,41
7,00 % Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 2025/2055 *	USD	1.600.000	2.400.000	800.000	%	101,369	1.384.113,41	0,52
4,875 % BP Capital Markets Plc 2020/perpetual *	USD	170.000			%	98,766	143.285,72	0,05
6,45 % BP Capital Markets Plc 2024/perpetual *	USD	1.310.000			%	102,381	1.144.556,39	0,43
6,125 % BP Capital Markets Plc 2024/perpetual *	USD	2.880.000			%	99,925	2.455.914,12	0,93
6,70 % CenterPoint Energy, Inc. 2024/2055 *	USD	3.400.000		1.000.000	%	101,071	2.932.594,47	1,11
7,00 % CVS Health Corp. 2024/2055 *	USD	2.000.000			%	103,181	1.761.068,54	0,66
7,00 % Dominion Energy, Inc. 2024/2054 *	USD	2.240.000			%	107,124	2.047.770,73	0,77
6,45 % Duke Energy Corp. 2024/2054 *	USD	1.500.000			%	103,137	1.320.238,17	0,50
5,375 % Edison International 2021/perpetual *	USD	800.000	800.000		%	93,894	641.024,10	0,24
6,25 % Enbridge, Inc. 2018/2078 *	USD	500.000			%	100,18	427.462,05	0,16
6,65 % Evergy, Inc. 2024/2055 *	USD	2.300.000			%	101,214	1.986.620,70	0,75
4,875 % MTR Corp Cl Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	8.076.000	8.076.000		%	100,007	6.892.443,92	2,60
5,625 % MTR Corp Cl Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	5.117.000	5.117.000		%	100,682	4.396.567,88	1,66
6,25 % Nevada Power Co. 2025/2055 *	USD	2.384.000	2.384.000		%	99,736	2.029.105,97	0,77
6,75 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2024/2054 *	USD	1.300.000			%	103,804	1.151.606,14	0,43
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual **	USD	900.000	900.000		%	98,26	754.685,14	0,28
6,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual **	USD	400.000			%	92,73	316.538,68	0,12
7,125 % Rogers Communications, Inc. 2025/2055 *	USD	3.000.000	3.000.000		%	100,809	2.580.875,73	0,97
6,375 % Southern Co. 2025/2055 *	USD	1.571.000	3.071.000	1.500.000	%	103,083	1.382.005,48	0,52
7,00 % TransCanada PipeLines Ltd 2025/2065 *	USD	4.400.000	4.400.000		%	100,37	3.768.800,36	1,42
Summe Wertpapiervermögen							255.580.612,93	96,43

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
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Devisen-Derivate						-139.254,93	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
CHF/EUR 8,6 Mio.						18.036,39	0,00
SGD/EUR 1,5 Mio.						-3.308,36	0,00
USD/EUR 26,6 Mio.						-173.233,49	-0,06
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/AUD 4,2 Mio.						-4.410,17	0,00
EUR/GBP 11,5 Mio.						58.390,76	0,02
EUR/USD 49,3 Mio.						-34.730,06	-0,01
Swaps						-651.782,95	-0,25
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Credit Default Swaps							
Protection buyer							
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2030 (OTC) (CIT)	Stück	7.000.000	15.000.000	8.000.000		-651.782,95	-0,25
Bankguthaben						6.339.511,86	2,39
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					6.005.468,32	2,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Schwedische Kronen	SEK	540				48,45	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	17.510				9.779,33	0,01
Britisches Pfund	GBP	165.038				192.685,73	0,07
Schweizer Franken	CHF	112.997				120.908,06	0,05
Singapur Dollar	SGD	4.873				3.261,70	0,00
US-Dollar	USD	7.753				7.360,27	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						4.134.476,75	1,56
Zinsansprüche						3.527.609,40	1,33
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						31.651,18	0,01
Sonstige Ansprüche						575.216,17	0,22
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						194.337,34	0,07
Summe der Vermögensgegenstände ***						266.325.366,03	100,47
Sonstige Verbindlichkeiten						-244.137,09	-0,09
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-233.442,64	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-10.694,45	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-159.821,64	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten						-1.271.423,76	-0,47
Fondsvermögen						265.053.942,27	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.

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	122,26
Klasse CHF LCH	CHF	118,62
Klasse FC	EUR	131,03
Klasse FC10	EUR	107,30
Klasse FD	EUR	97,19
Klasse LC	EUR	126,87
Klasse LD	EUR	99,78
Klasse NC	EUR	101,65
Klasse TFC	EUR	113,19
Klasse TFD	EUR	93,02
Klasse XC	EUR	140,05
Klasse XD	EUR	103,41
Klasse SGD LDMH	SGD	9,46
Klasse USD FCH50	USD	123,63
Klasse USD FCH	USD	159,63
Klasse USD FDH	USD	117,06
Klasse USD FDQH	USD	105,03
Klasse USD LCH	USD	154,89
Klasse USD LDMH	USD	101,16
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	40.858,241
Klasse CHF LCH	Stück	10.677,523
Klasse FC	Stück	275.349,207
Klasse FC10	Stück	174.576,000
Klasse FD	Stück	10.429,977
Klasse LC	Stück	347.689,199
Klasse LD	Stück	55.954,960
Klasse TFC	Stück	245.260,572
Klasse TFD	Stück	242.738,000
Klasse XC	Stück	392.708,156
Klasse XD	Stück	140.445,096
Klasse SGD LDMH	Stück	171.871,000
Klasse USD FCH50	Stück	100,000
Klasse USD FCH	Stück	67.548,846
Klasse USD FDH	Stück	11.541,172
Klasse USD FDQH	Stück	84.491,418
Klasse USD LCH	Stück	21.463,840
Klasse USD LDMH	Stück	19.139,741

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	%	14,491
größter potenzieller Risikobetrag	%	27,110
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	18,287

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,3, 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 65.244.098,92. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

CIT = Citibank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Morgan Stanley Europe SE, State Street Bank International GmbH und The Bank of New York Mellon SA.

DWS Invest Corporate Hybrid 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
5,868 % Alstom SA 2024/perpetual *	EUR	1.100.000	1.159.928,00	
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	1.000.000	948.630,00	
4,50 % Iren SpA 2025/perpetual *	EUR	1.639.000	1.658.209,08	
2,75 % Telia Co. AB 2022/2083 *	EUR	900.000	881.604,00	
6,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	USD	200.000	158.269,34	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

4.806.640,42 4.806.640,42

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, Jefferies GmbH.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR 5.164.885,54

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 838.948,58

Aktien

EUR 4.325.936,96

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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.

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 Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU1968688876	1,7%
Klasse FC100	LU2932960573	1,9%
Klasse FD	LU2715966698	1,7%
Klasse LC	LU2715966771	1,6%
Klasse LD	LU2715966854	1,6%
Klasse LDM	LU2968763214	1,5% ¹⁾
Klasse NC	LU2992039722	0,2% ¹⁾
Klasse TFC	LU2715966342	1,7%
Klasse TFD	LU2715966425	1,7%
Klasse CHF TFCH ²⁾	LU2793691812	0,6%
Klasse USD XCH ²⁾	LU2793691903	2,7%

¹⁾ Klasse LDM aufgelegt am 29.1.2025 / Klasse NC aufgelegt am 17.2.2025

²⁾ in CHF

³⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Credit Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	126.066.064,10	94,28
Institute	1.026.296,96	0,77
Summe Anleihen	127.092.361,06	95,05
2. Investmentanteile		
Rentenfonds	1.930.857,75	1,44
Sonstige Fonds	4.860.817,06	3,64
Summe Investmentanteile	6.791.674,81	5,08
3. Derivate	-970.803,31	-0,72
4. Bankguthaben	2.303.893,30	1,72
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.942.183,36	1,45
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	11.960,88	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.461.444,82	-2,59
III. Fondsvermögen	133.709.825,28	100,00

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

DWS Invest Credit Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							126.841.449,63	94,86
Verzinsliche Wertpapiere								
5,95	% Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2025/2055 *	AUD 1.060.000	1.060.000		%	100,448	594.661,82	0,44
5,50	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2033 *	EUR 500.000	500.000		%	106,412	532.060,00	0,40
20,00	% ACCENTRO 2 Wohneigentum GmbH (MTN) 2025/2025	EUR 800.000	800.000		%	80,52	644.160,00	0,48
5,625	% Accentro Real Estate AG (MTN) 2020/2026 *	EUR 3.060.000			%	37,242	1.139.605,20	0,85
6,125	% Accentro Real Estate AG (MTN) 2021/2029 *	EUR 2.700.000			%	39,133	1.056.591,00	0,79
3,75	% Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2030	EUR 100.000		400.000	%	102,471	102.471,00	0,08
6,375	% AccorInvest Group SA (MTN) 2024/2029	EUR 227.000			%	104,998	238.345,46	0,18
6,125	% Achmea BV 2025/perpetual *	EUR 200.000	200.000		%	100,663	201.326,00	0,15
9,50	% Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- 2023/2027	EUR 900.000	500.000		%	98,83	889.470,00	0,67
3,625	% Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2025/2032	EUR 649.000	649.000		%	100,056	649.363,44	0,49
14,50	% AIR BAL TIC Corp. -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR 900.000	243.000		%	94,763	852.867,00	0,64
5,375	% Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR 212.000	212.000		%	102,399	217.085,88	0,16
10,50	% Alexandrite Monnet U.K. Holdco Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR 400.000	120.000		%	110,477	441.908,00	0,33
4,50	% Allander NV 2024/perpetual *	EUR 293.000			%	102,559	300.497,87	0,22
3,875	% Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 600.000	250.000		%	100,04	600.240,00	0,45
5,868	% Alstom SA 2024/perpetual *	EUR 300.000			%	105,448	316.344,00	0,24
6,625	% Amber Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR 463.000			%	104,79	485.177,70	0,36
3,95	% Amcor UK Finance Plc (MTN) 2024/2032	EUR 300.000		100.000	%	101,636	304.908,00	0,23
10,50	% ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR 800.000		300.000	%	104,718	837.744,00	0,63
3,875	% Amvest RCF Custodian BV (MTN) 2024/2030	EUR 641.000	200.000		%	101,041	647.672,81	0,48
4,625	% APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR 600.000			%	100,387	602.322,00	0,45
4,25	% Aptiv Plc Via Aptiv Global Financing Ltd 2024/2036	EUR 325.000		260.000	%	99,554	323.550,50	0,24
4,80	% Arkema SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR 300.000			%	103,401	310.203,00	0,23
6,625	% ASR Nederland NV 2024/perpetual *	EUR 420.000			%	105,408	442.713,60	0,33
1,625	% AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR 1.400.000	1.400.000		%	98,159	1.374.226,00	1,03
5,101	% Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2023/2033 *	EUR 340.000			%	104,856	356.510,40	0,27
4,625	% Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2024/2036	EUR 617.000	617.000		%	102,595	633.011,15	0,47
2,625	% Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 340.000			%	99,93	339.762,00	0,25
5,50	% AXA SA (MTN) 2023/2043 *	EUR 160.000			%	109,98	175.968,00	0,13
4,875	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2024/2036 *	EUR 500.000			%	104,954	524.770,00	0,39
4,75	% Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2025/2037 *	EUR 2.000.000	2.000.000		%	102,285	2.045.700,00	1,53
5,75	% Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR 400.000			%	101,51	406.040,00	0,30
6,50	% Banco de Sabadell SA 2025/perpetual *	EUR 200.000	200.000		%	102,569	205.138,00	0,15
5,00	% Banco Santander SA (MTN) 2024/2034 *	EUR 500.000	500.000		%	105,144	525.720,00	0,39
6,00	% Banco Santander SA 2025/perpetual *	EUR 400.000	400.000		%	100,537	402.148,00	0,30
5,308	% Bank Millennium SA (MTN) 2024/2029 *	EUR 241.000			%	104,407	251.620,87	0,19
4,125	% Bankinter SA (MTN) 2025/2035 *	EUR 400.000	400.000		%	101,003	404.012,00	0,30
6,00	% Bankinter SA 2025/perpetual *	EUR 200.000	200.000		%	100,34	200.680,00	0,15
4,375	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2030	EUR 500.000			%	105,366	526.830,00	0,39
3,75	% Barry Callebaut Services NV 2025/2028	EUR 1.000.000	1.000.000		%	100,984	1.009.840,00	0,76
4,25	% Barry Callebaut Services NV (MTN) 2025/2031	EUR 1.000.000	1.000.000		%	100,763	1.007.630,00	0,75
3,00	% Bayerische Landesbank (MTN) 2025/2030	EUR 200.000	600.000	400.000	%	100,855	201.710,00	0,15
5,25	% Beach Acquisition Bidco LLC -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR 223.000	223.000		%	100,822	224.833,06	0,17
1,25	% Belfius Bank SA (MTN) 2021/2034 *	EUR 700.000	700.000		%	92,887	650.209,00	0,49
0,875	% BNP Paribas SA (MTN) 2021/2033 *	EUR 500.000	500.000		%	93,184	465.920,00	0,35
2,50	% BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 *	EUR 400.000			%	99,214	396.856,00	0,30
3,583	% BNP Paribas SA (MTN) 2025/2031 *	EUR 400.000	400.000		%	101,783	407.132,00	0,30
1,75	% BPCE SA (MTN) 2022/2034 *	EUR 500.000	500.000		%	94,277	471.385,00	0,35
5,125	% BPCE SA (MTN) 2023/2035 *	EUR 300.000			%	105,844	317.532,00	0,24
5,125	% British Telecommunications Plc (MTN) 2024/2054 *	EUR 760.000			%	104,209	791.988,40	0,59
6,125	% CaixaBank SA (MTN) 2023/2034 *	EUR 400.000			%	108,998	435.992,00	0,33
4,00	% CaixaBank SA (MTN) 2025/2037 *	EUR 700.000	700.000		%	99,89	699.230,00	0,52
3,375	% CaixaBank SA (MTN) 2025/2035	EUR 700.000	700.000		%	98,346	688.422,00	0,52
0,75	% CapitalLand Ascendas REIT (MTN) 2021/2028	EUR 460.000			%	93,022	427.901,20	0,32
4,25	% CEZ AS (MTN) 2024/2032	EUR 751.000			%	102,663	770.999,13	0,58
5,00	% CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2025/2031	EUR 305.000	305.000		%	100,059	305.179,95	0,23
4,625	% Commerzbank AG (MTN) 2024/2031 *	EUR 300.000			%	105,664	316.992,00	0,24
4,125	% Commerzbank AG (MTN) 2024/2037 *	EUR 300.000			%	100,566	301.698,00	0,23
3,125	% Commerzbank AG (MTN) 2025/2030 *	EUR 500.000	500.000		%	99,866	499.330,00	0,37
3,75	% Commerzbank AG (MTN) 2025/2034 *	EUR 900.000	900.000		%	99,527	895.743,00	0,67
4,125	% Commerzbank AG (MTN) 2025/2037 *	EUR 600.000	600.000		%	99,647	597.882,00	0,45
5,00	% Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR 720.000			%	85,86	618.192,00	0,46
5,00	% ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR 293.000	293.000		%	101,07	296.135,10	0,22
4,625	% Cooperatieve Rabobank UA 2018/perpetual *	EUR 400.000			%	100,383	401.532,00	0,30
5,25	% Ctec II GmbH -Reg- (MTN) 2022/2030	EUR 700.000			%	85,5	598.500,00	0,45

DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,625 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	300.000	800.000	500.000	%	86,636	259.908,00	0,19
5,50 % Currenta Group Holdings SARL -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	333.000	333.000		%	102,198	340.319,34	0,25
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021/2031	EUR	2.260.000			%	86,516	1.955.261,60	1,46
4,625 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2034 *	EUR	490.000			%	104,247	510.810,30	0,38
4,375 % DCC Group Finance Ireland DAC (MTN) 2024/2031	EUR	399.000			%	103,339	412.322,61	0,31
4,50 % Deutsche Bank AG (MTN) 2024/2035 *	EUR	300.000			%	104,274	312.822,00	0,23
3,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2031 *	EUR	400.000	400.000		%	100,258	401.032,00	0,30
3,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2029 *	EUR	500.000	500.000		%	100,049	500.245,00	0,37
3,625 % Deutsche Telekom AG (MTN) 2025/2045	EUR	500.000	500.000		%	94,031	470.155,00	0,35
3,875 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2025/2034	EUR	835.000	835.000		%	98,854	825.430,90	0,62
5,565 % Dolcetto Holdco SpA -Reg- (MTN) 2025/2032 *	EUR	182.000	182.000		%	100,248	182.451,36	0,14
4,11 % East Japan Railway Co. (MTN) 2023/2043	EUR	430.000			%	101,081	434.648,30	0,33
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	500.000	500.000		%	106,263	531.315,00	0,40
4,375 % Electricite de France SA (MTN) 2024/2036	EUR	300.000			%	103,47	310.410,00	0,23
5,625 % Electricite de France SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	400.000			%	103,778	415.112,00	0,31
3,75 % Elior Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	500.000	500.000		%	99,943	499.715,00	0,37
3,75 % Ellevio AB 2025/2035	EUR	528.000	528.000		%	99,864	527.281,92	0,39
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	300.000			%	99,936	299.808,00	0,22
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/perpetual *	EUR	500.000			%	102,652	513.260,00	0,38
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 *	EUR	800.000	800.000		%	98,984	791.872,00	0,59
1,375 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2021/2081 *	EUR	500.000	500.000		%	93,604	468.020,00	0,35
5,25 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2024/2084 *	EUR	300.000			%	105,713	317.139,00	0,24
3,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2025/2036	EUR	566.000	566.000		%	97,477	551.719,82	0,41
4,25 % Enel SpA 2025/perpetual *	EUR	467.000	467.000		%	101,168	472.454,56	0,35
6,875 % Energia Group Roi Financeco DAC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	300.000			%	103,856	311.568,00	0,23
5,125 % Engie SA 2024/perpetual *	EUR	500.000			%	104,863	524.315,00	0,39
8,625 % Engineering - Ingegneria Informatica - SpA -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	160.000	160.000		%	107,422	171.875,20	0,13
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026	EUR	1.000.000			%	98,727	987.270,00	0,74
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028	EUR	1.500.000	1.500.000		%	95,92	1.438.800,00	1,08
5,875 % EPH Financing International AS (MTN) 2024/2029	EUR	1.168.000			%	106,816	1.247.610,88	0,93
4,625 % EPH Financing International AS (MTN) 2025/2032	EUR	952.000	952.000		%	100,704	958.702,08	0,72
4,00 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	301.000			%	102,56	308.705,60	0,23
3,25 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	679.000	350.000		%	99,744	677.261,76	0,51
5,75 % Eurofins Scientific SE 2025/perpetual *	EUR	326.000	326.000		%	103,697	338.052,22	0,25
10,75 % Fiber Midco Spa -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	900.000	900.000		%	91,265	821.385,00	0,61
4,993 % Fibercop SpA (MTN) 2025/2031 *	EUR	761.000	761.000		%	100,086	761.654,46	0,57
3,50 % Fiserv Funding ULC (MTN) 2025/2032	EUR	480.000	480.000		%	99,795	479.016,00	0,36
4,00 % Frigo Debtco Plc 2024/2026	EUR	1.057.820	57.820		%	97,02	1.026.296,96	0,77
3,625 % GELF Bond Issuer I SA (MTN) 2024/2031	EUR	467.000			%	99,905	466.556,35	0,35
6,25 % Globalworth Real Estate Investments Ltd (MTN) 2024/2029	EUR	426.736	426.736		%	101,691	433.952,26	0,32
10,375 % Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	390.000			%	70,959	276.740,10	0,21
4,75 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2024/2029	EUR	550.000			%	105,749	581.619,50	0,44
4,00 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. (MTN) 2025/2030	EUR	649.000	649.000		%	100,783	654.081,67	0,49
3,875 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2024/2029	EUR	268.000			%	100,659	269.766,12	0,20
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2024/2030	EUR	1.000.000			%	102,836	1.028.360,00	0,77
4,599 % HSBC Holdings Plc 2024/2035 *	EUR	300.000			%	103,831	311.493,00	0,23
3,313 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2025/2030 *	EUR	660.000	660.000		%	100,804	665.306,40	0,50
9,375 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	400.000	400.000		%	105,355	421.420,00	0,32
2,875 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2028	EUR	390.000	390.000		%	100,347	391.353,30	0,29
3,50 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2031	EUR	500.000	500.000		%	100,127	500.635,00	0,37
3,375 % Informa PLC (MTN) 2025/2031	EUR	289.000	289.000		%	99,522	287.618,58	0,22
4,125 % ING Groep NV (MTN) 2025/2036 *	EUR	400.000	400.000		%	101,489	405.956,00	0,30
7,75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual *	EUR	400.000			%	105,452	421.808,00	0,32
6,184 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2034 *	EUR	470.000			%	108,518	510.034,60	0,38
6,375 % Intesa Sanpaolo SpA 2025/perpetual *	EUR	417.000	417.000		%	102,709	428.296,53	0,32
4,50 % Iren SpA 2025/perpetual *	EUR	363.000	363.000		%	101,172	367.254,36	0,27
5,125 % Jyske Bank A/S (MTN) 2024/2035 *	EUR	500.000			%	105,604	528.020,00	0,40
3,75 % Kellanova (MTN) 2024/2034	EUR	300.000			%	101,167	303.501,00	0,23
3,125 % Kering SA (MTN) 2025/2029	EUR	300.000	300.000		%	99,682	299.046,00	0,22
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	200.000	200.000		%	93,832	187.664,00	0,14
9,00 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- 2025/2029 *	EUR	492.450	492.450		%	76,956	378.969,82	0,28
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	100.000			%	99,901	99.901,00	0,07
9,50 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	433.000			%	107,763	466.613,79	0,35
8,50 % La Financiere Atalian SASU 2024/2028	EUR	1.890.000	90.000		%	36,603	691.796,70	0,52
6,75 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2024/perpetual *	EUR	1.000.000			%	100,931	1.009.310,00	0,75
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	400.000		200.000	%	99,331	397.324,00	0,30
4,625 % Liberty Mutual Group, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2030	EUR	590.000			%	105,517	622.550,30	0,47
4,00 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2025/2035 *	EUR	550.000	550.000		%	100,834	554.587,00	0,41
4,25 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2024/2029	EUR	909.000	586.000		%	103,025	936.497,25	0,70
4,875 % Lottomatica Group SpA -Reg- (MTN) 2025/2031	EUR	209.000	209.000		%	102,715	214.674,35	0,16
7,25 % LSF XI Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	160.000	160.000		%	102,02	163.232,00	0,12
5,50 % Luna 2 5SARL -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	180.000	180.000		%	102,069	183.724,20	0,14

DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,625 % Magna International, Inc. (MTN) 2025/2031	EUR	392.000	392.000		%	100,768	395.010,56	0,30
4,00 % Manchester Airport Group Funding Plc (MTN) 2025/2035	EUR	714.000	714.000		%	101,467	724.474,38	0,54
6,00 % Maxam Prill Sarl -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	500.000	500.000		%	99,583	497.915,00	0,37
5,406 % Mehilainen Yhtiot Oy -Reg- (MTN) 2025/2032 *	EUR	166.000	166.000		%	100,422	166.700,52	0,12
3,75 % Mondif Finance Plc (MTN) 2025/2033	EUR	300.000	300.000		%	100,594	301.782,00	0,23
3,50 % National Bank of Greece SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	292.000			%	100,83	294.423,60	0,22
3,375 % Naturgy Finance Iberia SA (MTN) 2025/2031	EUR	700.000	700.000		%	100,352	702.464,00	0,53
7,125 % Neopharmed Gentili SPA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	466.000	466.000		%	105,16	490.045,60	0,37
4,114 % Nippon Life Insurance Co. 2025/2055 *	EUR	357.000	357.000		%	98,791	352.683,87	0,26
3,201 % Nissan Motor Co. Ltd -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	500.000	500.000		%	97,803	489.015,00	0,37
2,875 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2030	EUR	532.000	532.000		%	100,374	533.989,68	0,40
9,625 % Olympus Water US Holding Corp. -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	500.000			%	105,126	525.630,00	0,39
2,875 % OMV AG 2020/perpetual *	EUR	100.000			%	96,406	96.406,00	0,07
4,37 % OMV AG 2025/perpetual *	EUR	500.000	500.000		%	100,324	501.620,00	0,38
3,625 % Oncor Electric Delivery Co LLC -Reg- (MTN) 2025/2034	EUR	367.000	367.000		%	99,993	366.974,31	0,27
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021/2026	EUR	400.000	400.000		%	100,099	400.396,00	0,30
5,50 % Opal Bidco SAS -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	369.000	369.000		%	102,217	377.180,73	0,28
1,375 % Orange SA (MTN) 2021/perpetual *	EUR	400.000			%	92,336	369.344,00	0,28
5,125 % Orsted AS 2024/perpetual *	EUR	380.000			%	101,46	385.548,00	0,29
3,00 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2021/2031 *	EUR	400.000			%	99,588	398.352,00	0,30
4,25 % Pfizer Netherlands International Finance BV 2025/2045	EUR	516.000	516.000		%	102,72	530.035,20	0,40
3,25 % PPG Industries, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	910.000	1.410.000	500.000	%	98,971	900.636,10	0,67
12,00 % Preem Holdings AB -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	400.000	400.000		%	104,202	416.808,00	0,31
0,00 % Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	3.607.000			%	34,239	1.235.000,73	0,92
5,125 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	200.000	290.000	400.000	%	101,313	202.626,00	0,15
3,125 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2022/2031	EUR	600.000	600.000		%	98,852	593.112,00	0,44
4,375 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2024/2036	EUR	338.000			%	103,435	349.610,30	0,26
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	150.000		300.000	%	95,68	143.520,00	0,11
0,75 % Proximus SADF (MTN) 2021/2036	EUR	400.000	400.000		%	74,786	299.144,00	0,22
6,536 % Quicktop Holdco AB (MTN) 2025/2030 *	EUR	500.000	500.000		%	102,225	511.125,00	0,38
3,852 % Raiffeisen Schweiz Genossenschaft (MTN) 2024/2032 *	EUR	400.000			%	102,642	410.568,00	0,31
4,375 % Redexis S.A.U. (MTN) 2024/2031	EUR	400.000			%	102,638	410.552,00	0,31
6,975 % Reno de Medici SpA -Reg- (MTN) 2024/2029 ***	EUR	600.000		530.000	%	81,843	491.058,00	0,37
3,625 % Repsol Europe Finance Sarl (MTN) 2024/2034	EUR	400.000			%	98,68	394.720,00	0,30
3,25 % Robert Bosch Finance LLC (MTN) 2025/2031	EUR	700.000	700.000		%	99,951	699.657,00	0,52
4,00 % Robert Bosch Investment Nederland BV (MTN) 2025/2037	EUR	700.000	700.000		%	100,555	703.885,00	0,53
3,774 % Roquette Freres SA (MTN) 2024/2031	EUR	800.000	500.000		%	99,602	796.816,00	0,60
4,125 % RWE AG 2025/2055 *	EUR	200.000	200.000		%	100,703	201.406,00	0,15
2,25 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2024/2027	EUR	500.000	500.000		%	89,229	446.145,00	0,33
3,50 % Samsonite Finco SARL -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	400.000	400.000		%	99,999	399.996,00	0,30
4,375 % SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	500.000	500.000		%	100,349	501.745,00	0,38
2,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2029	EUR	500.000	500.000		%	100,254	501.270,00	0,38
0,00 % Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	3.300.000			%	15,274	504.042,00	0,38
3,25 % SIX Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2030	EUR	985.000	985.000		%	100,239	987.354,15	0,74
3,75 % Société Générale SA 2025/2035 *	EUR	900.000	900.000		%	99,282	893.538,00	0,67
5,00 % Sogecap SA 2024/2045 *	EUR	300.000			%	102,575	307.725,00	0,23
2,50 % Solvay SA 2020/perpetual *	EUR	1.500.000	1.500.000		%	99,079	1.486.185,00	1,11
4,25 % Solvay SA (MTN) 2024/2031	EUR	300.000			%	103,013	309.039,00	0,23
1,875 % Southern Co. 2021/2081 *	EUR	930.000	300.000		%	95,855	891.451,50	0,67
4,00 % SSE Plc 2022/perpetual *	EUR	500.000	500.000		%	101,106	505.530,00	0,38
4,00 % SSE PLC (MTN) 2025/perpetual *	EUR	968.000	968.000		%	100,146	969.413,28	0,73
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual *	EUR	2.000.000	2.000.000		%	97,116	1.942.320,00	1,45
3,375 % Syensqo SA (MTN) 2025/2031	EUR	500.000	500.000		%	100,251	501.255,00	0,38
4,00 % Syensqo SA (MTN) 2025/2035	EUR	400.000	400.000		%	101,197	404.788,00	0,30
10,25 % Takko Fashion GmbH -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	1.000.000	100.000		%	108,527	1.085.270,00	0,81
5,752 % Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	400.000			%	103,842	415.368,00	0,31
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	763.000	763.000		%	98,772	753.630,36	0,56
2,375 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2033	EUR	1.261.000	1.261.000		%	96,095	1.211.757,95	0,91
4,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	1.300.000			%	108,891	1.415.583,00	1,06
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	400.000			%	102,247	408.988,00	0,31
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	600.000			%	103,416	620.496,00	0,46
6,25 % Titanium 2I Bondco Sarl (MTN) 2024/2031	EUR	500.000	1.000.000	500.000	%	29,136	145.680,00	0,11
3,499 % TotalEnergies Capital International SA (MTN) 2025/2037	EUR	1.200.000	1.200.000		%	97,375	1.168.500,00	0,87
3,075 % TotalEnergies Capital International SA (MTN) 2025/2031	EUR	900.000	900.000		%	100,029	900.261,00	0,67
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual *	EUR	400.000			%	91,357	365.428,00	0,27
3,25 % UBS Group AG (MTN) 2025/2034 *	EUR	844.000	844.000		%	98,088	827.862,72	0,62
7,50 % UniCredit SpA 2019/perpetual *	EUR	300.000			%	103,919	311.757,00	0,23
1,625 % Veolia Environnement SA 2019/perpetual *	EUR	500.000	500.000		%	98,125	490.625,00	0,37
3,795 % Veolia Environnement SA (MTN) 2025/2037	EUR	600.000	600.000		%	99,244	595.464,00	0,45

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	
3,875 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	500.000	500.000		%	99,975	499.875,00	0,37
4,00 % Vesteda Finance BV (MTN) 2024/2032	EUR	620.000			%	102,508	635.549,60	0,48
7,50 % Volkswagen International Finance NV 2023/perpetual *	EUR	300.000			%	108,172	324.516,00	0,24
5,994 % Volkswagen International Finance NV 2025/perpetual *	EUR	500.000	500.000		%	100,981	504.905,00	0,38
4,693 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2033	EUR	400.000			%	94,282	377.128,00	0,28
3,625 % Werfen SA (MTN) 2025/2032	EUR	400.000	400.000		%	99,87	399.480,00	0,30
3,75 % Woolworths Group Ltd 2025/2032	EUR	374.000	374.000		%	100,908	377.395,92	0,28
3,518 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2024/2032	EUR	371.000			%	99,547	369.319,37	0,28
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	510.000			%	98,629	503.007,90	0,38
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	519.643	313,465	463.500	%	99,973	606.529,18	0,45
7,594 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2022/2032 *	GBP	410.000			%	104,989	502.564,57	0,38
4,25 % BP Capital Markets Plc 2020/perpetual *	GBP	1.000.000	1.000.000		%	98,298	1.147.648,49	0,86
8,125 % Edge Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2031	GBP	400.000	400.000		%	104,275	486.972,46	0,36
5,15 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2026	GBP	280.000			%	100,194	327.539,71	0,25
6,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2029 *	GBP	650.000			%	103,926	788.681,72	0,59
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 *	GBP	400.000			%	92,995	434.293,97	0,32
6,00 % Pinewood Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2030	GBP	510.000			%	99,041	589.724,81	0,44
6,875 % Vattenfall AB 2023/2083 *	GBP	510.000			%	102,269	608.945,46	0,46
6,45 % BP Capital Markets Plc 2024/perpetual *	USD	450.000			%	102,381	393.168,23	0,29
7,00 % Danske Bank AS 2025/perpetual *	USD	490.000	490.000		%	101,095	422.738,97	0,32
4,875 % MTR Corp CI Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	3.671.000	3.671.000		%	100,007	3.133.006,64	2,34
9,375 % Société Générale SA -Reg- 2022/perpetual *	USD	600.000			%	106,433	544.971,87	0,41
3,091 % UBS Group AG -Reg- 2021/2032 *	USD	280.000			%	90,775	216.905,63	0,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							250.911,43	0,19
Verzinsliche Wertpapiere								
12,00 % Consolidated Energy Finance SA -144A- (MTN) 2024/2031	USD	300.000	300.000		%	98,006	250.911,43	0,19
Investmentanteile							6.791.674,81	5,08
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0.000%)	Anteile	460	4.601	4.274	EUR	10.566,994	4.860.817,06	3,64
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -FC- EUR - (0.600%)	Anteile	14.745			EUR	130,95	1.930.857,75	1,44
Summe Wertpapiervermögen							133.884.035,87	100,13
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							60.070,00	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2025 (MS)	Stück	-23		23			18.490,00	0,02
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (MS)	Stück	-77		77			41.580,00	0,03
Devisen-Derivate							2.243,44	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 0,1 Mio.							21,77	0,00
USD/EUR 2,5 Mio.							-16.113,62	-0,01
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/AUD 1,1 Mio.							-1.075,47	0,00
EUR/GBP 4,8 Mio.							21.331,47	0,01
EUR/USD 6,1 Mio.							-1.920,71	0,00
Swaps							-1.033.116,75	-0,77
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Credit Default Swaps								
Protection buyer								
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2030 (OTC) (DB)	Stück	7.000.000	7.000.000				-651.782,95	-0,49
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2030 (OTC) (BNP)	Stück	12.000.000	18.000.000	6.000.000			-255.887,64	-0,19
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2030 (OTC) (DB)	Stück	3.000.000	3.000.000				-279.335,55	-0,21
iTraxx Europe / 5% / 20/06/2031 (OTC) (BNP)	Stück	1.000.000					153.889,39	0,12

DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							2.303.893,30	1,72
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2.055.327,67	1,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	8.884					4.962,05	0,00
Britisches Pfund	GBP	4.271					4.986,36	0,00
Schweizer Franken	CHF	4.758					5.091,12	0,00
US-Dollar	USD	273.646					233.526,10	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände							1.942.183,36	1,45
Zinsansprüche							1.941.369,55	1,45
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							697,59	0,00
Sonstige Ansprüche							116,22	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							11.960,88	0,01
Summe der Vermögensgegenstände ***							138.377.386,04	103,49
Sonstige Verbindlichkeiten							-3.461.444,82	-2,59
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-3.461.444,82	-2,59
Summe der Verbindlichkeiten							-4.667.560,76	-3,49
Fondsvermögen							133.709.825,28	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
Anteilwert		
Klasse CHF TFCH	CHF	103,88
Klasse FC	EUR	114,47
Klasse FC100	EUR	101,61
Klasse FD	EUR	105,28
Klasse LC	EUR	107,91
Klasse LD	EUR	105,11
Klasse NC	EUR	100,20
Klasse TFC	EUR	108,40
Klasse TFD	EUR	105,29
Klasse LDM	EUR	100,12
Klasse USD XCH	USD	109,69
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF TFCH	Stück	100,000
Klasse FC	Stück	1.109.469,000
Klasse FC100	Stück	29.000,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	1.095,000
Klasse LD	Stück	5.488,060
Klasse NC	Stück	100,000
Klasse TFC	Stück	7.880,000
Klasse TFD	Stück	820,000
Klasse LDM	Stück	138,501
Klasse USD XCH	Stück	22.230,841

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
14,14% vom Portfoliowert (1.1.2025 - 24.4.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	13,986
größter potenzieller Risikobetrag	%	25,714
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	17,491

DWS Invest Credit Opportunities

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 24.4.2025 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 0,5, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
80% ICE BofA Euro High Yield BB Rated Index (HE10), 20% ICE BofA CCC & Lower Euro High Yield Index EUR (25.4.2025 - 30.6.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	85,779
größter potenzieller Risikobetrag	%	107,402
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,944

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 25.4.2025 bis 30.6.2025 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 0,5, 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 Bruttobetrachtung auf EUR 49.666.419,04.

Marktschlüssel

Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

BNP = BNP Paribas S.A.
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Royal Bank of Canada (UK), 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
14,50 % AIR BALTIC Corp. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	800.000	758.104,00	
5,125 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	200.000	202.626,00	
6,975 % Reno de Medici SpA -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	500.000	409.215,00	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

1.369.945,00 1.369.945,00

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Jefferies GmbH.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR 1.471.142,01

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 1.471.142,01

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1

DWS Invest Credit 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 in geringfügigem Umfang 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 Critical Technologies

(vormals: DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies)

DWS Invest Critical Technologies

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1891278043	7,4%
Klasse FC	LU1891277821	7,8%
Klasse LD	LU1891278472	7,4%
Klasse NC	LU1914383705	7,1%
Klasse PFC	LU2092852313	6,8%
Klasse TFC	LU1980276692	7,9%
Klasse USD TFCH ¹⁾	LU2025537536	8,7%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Critical Technologies

(vormals: DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies)

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	5.180.090,59	16,84
Telekommunikationsdienste	769.533,97	2,51
Dauerhafte Konsumgüter	984.516,71	3,19
Energie	408.656,25	1,33
Hauptverbrauchsgüter	300.878,26	0,97
Grundstoffe	34.632,62	0,11
Industrien	21.009.558,75	68,33
Versorger	1.156.501,14	3,76
Summe Aktien	29.844.368,29	97,04
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	1.542.781,07	5,01
Summe Investmentanteile	1.542.781,07	5,01
3. Derivate	-4.425,60	-0,01
4. Bankguthaben	528.218,03	1,72
5. Sonstige Vermögensgegenstände	82.998,18	0,27
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	95.780,84	0,31
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.334.350,95	-4,34
III. Fondsvermögen	30.755.369,86	100,00

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

DWS Invest Critical Technologies (vormals: DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							29.844.368,29	97,04
Aktien								
ABB Ltd	Stück	5.015	6.616	1.601	CHF	47,37	254.192,62	0,83
Airbus SE	Stück	2.629	2.629		EUR	177,64	467.015,56	1,52
Arcadis NV	Stück	5.169	4.151	1.354	EUR	41,5	214.513,50	0,70
ASML Holding NV	Stück	592	172	29	EUR	678,6	401.731,20	1,31
Cie de Saint-Gobain SA	Stück	3.424	372	2.169	EUR	100	342.400,00	1,11
Dassault Aviation SA	Stück	822	822		EUR	300,6	247.093,20	0,80
E.ON SE	Stück	11.981	15.816	3.835	EUR	15,55	186.304,55	0,61
Heidelberg Materials AG	Stück	1.617	1.687	70	EUR	198,55	321.055,35	1,04
Hensoldt AG	Stück	3.314	3.526	212	EUR	96,25	318.972,50	1,04
Industrie De Nora SpA	Stück	5.204	163		EUR	6,655	34.632,62	0,11
Jungheinrich AG -Pref-	Stück	3.844	901	1.661	EUR	40	153.760,00	0,50
Knorr-Bremse AG	Stück	2.722	1.158	1.153	EUR	82,1	223.476,20	0,73
Konecranes Oyj	Stück	3.139	1.359	422	EUR	67,65	212.353,35	0,69
Leonardo SpA	Stück	10.103	10.103		EUR	47,47	479.589,41	1,56
MTU Aero Engines AG	Stück	773	1.032	259	EUR	375,2	290.029,60	0,94
RENK Group AG	Stück	15.874	15.874		EUR	66,77	1.059.906,98	3,45
Rheinmetall AG	Stück	725	725		EUR	1.781,5	1.291.587,50	4,20
Safran SA	Stück	1.156	1.413	257	EUR	276,2	319.287,20	1,04
Schneider Electric SE	Stück	2.413	363	808	EUR	225,95	545.217,35	1,77
Siemens AG	Stück	2.583	1.316	1.584	EUR	218,6	564.643,80	1,84
Siemens Energy AG	Stück	4.526	4.526		EUR	96,84	438.297,84	1,43
SPIE SA	Stück	4.677	4.910	233	EUR	47,84	223.747,68	0,73
Thales SA	Stück	1.811	1.877	66	EUR	249,2	451.301,20	1,47
Theon International Plc	Stück	12.247	12.247		EUR	30,3	371.084,10	1,21
Vinci SA	Stück	3.284	436	1.656	EUR	124,8	409.843,20	1,33
BAE Systems PLC	Stück	18.628	18.628		GBP	18,83	409.525,32	1,33
RELX Plc	Stück	3.284	672	597	GBP	39,59	151.793,39	0,49
Rolls-Royce Holdings Plc	Stück	21.085	24.337	3.252	GBP	9,704	238.884,85	0,78
Shell Plc	Stück	7.914	10.446	2.532	GBP	25,565	236.214,23	0,77
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	11.300	3.100	4.800	HKD	109,8	134.884,00	0,44
BYD Co., Ltd	Stück	10.500	10.500		HKD	122,5	139.831,50	0,45
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	4.500	4.500		HKD	329,2	161.046,76	0,52
Daifuku Co., Ltd	Stück	8.700	800	6.300	JPY	3,722	191.410,25	0,62
Ebara Corp.	Stück	8.500	600	3.700	JPY	2,778	139.579,21	0,45
FANUC Corp.	Stück	8.200	1.100	4.700	JPY	3,940	190.976,38	0,62
Hitachi Ltd	Stück	16.000	1.100	5.400	JPY	4,205	397.699,97	1,29
IHI Corp.	Stück	2.900	2.900		JPY	15,640	268.104,63	0,87
Keyence Corp.	Stück	1.700	1.400	200	JPY	57,840	581.228,34	1,89
Yaskawa Electric Corp.	Stück	6.800	2.900	1.000	JPY	3,269	131.399,41	0,43
Kongsberg Gruppen ASA	Stück	7.498	7.498		NOK	388,45	245.539,94	0,80
Atlas Copco AB -A-	Stück	18.468	6.281	6.776	SEK	152,05	252.002,17	0,82
Saab AB	Stück	10.388	10.388		SEK	523,1	487.657,20	1,59
Alphabet, Inc. -A-	Stück	1.539	134	814	USD	177,69	233.371,67	0,76
Amazon.com, Inc.	Stück	1.326	222	138	USD	222,33	251.586,96	0,82
Amphenol Corp. -A-	Stück	6.079	713		USD	97,77	507.205,89	1,65
Autodesk, Inc.	Stück	933	1.065	132	USD	307,47	244.811,00	0,80
Axon Enterprise, Inc.	Stück	276	276		USD	820,15	193.174,10	0,63
Broadcom, Inc.	Stück	3.817	2.955		USD	274,56	894.346,80	2,91
Caterpillar, Inc.	Stück	470	91	222	USD	386,97	155.210,71	0,50
Comfort Systems USA, Inc.	Stück	478	315		USD	535,57	218.469,43	0,71
Constellation Energy Corp.	Stück	644	1.227	583	USD	320,06	175.899,17	0,57
CrowdStrike Holdings, Inc.	Stück	356	411	55	USD	507,38	154.145,15	0,50
CyberArk Software Ltd	Stück	496	496		USD	402,75	170.476,20	0,55
Eaton Corp., Plc	Stück	2.400	955	1.068	USD	355,72	728.561,23	2,37
First Solar, Inc.	Stück	1.255	743		USD	161,01	172.442,02	0,56
Fortinet, Inc.	Stück	2.408	1.936	2.242	USD	104,78	215.318,53	0,70
GE Vernova, Inc.	Stück	1.046	347	161	USD	526	469.530,66	1,53
General Dynamics Corp.	Stück	756	997	241	USD	291,38	187.987,11	0,61
General Electric Co.	Stück	4.071	574	4.296	USD	255,88	888.963,59	2,89
HEICO Corp.	Stück	1.511	1.712	201	USD	258,23	332.979,65	1,08
Howmet Aerospace, Inc.	Stück	6.740		5.507	USD	185,19	1.065.182,35	3,46
Hubbell, Inc.	Stück	438	181	62	USD	406,79	152.051,57	0,49
Intuitive Surgical, Inc.	Stück	335	87	45	USD	541,26	154.738,10	0,50
L3Harris Technologies, Inc.	Stück	1.774	1.774		USD	249,25	377.342,15	1,23
Lockheed Martin Corp.	Stück	669	767	98	USD	458,27	261.633,94	0,85
Martin Marietta Materials, Inc.	Stück	327	106	44	USD	548,6	153.091,15	0,50
NextEra Energy, Inc.	Stück	10.319	15.246	4.927	USD	67,72	596.349,82	1,94
NEXTracker, Inc. -A-	Stück	5.341	467	3.206	USD	54,48	248.316,86	0,81
Northrop Grumman Corp.	Stück	1.104	1.210	106	USD	495,75	467.066,08	1,52
NVIDIA Corp.	Stück	6.590	6.590		USD	156,61	880.747,53	2,86
Palantir Technologies, Inc.	Stück	1.712	2.053	341	USD	138,3	202.056,34	0,66
Palo Alto Networks, Inc.	Stück	866	1.062	196	USD	202,55	149.691,34	0,49
PTC, Inc.	Stück	2.064	166	692	USD	171,21	301.568,07	0,98
Quanta Services, Inc.	Stück	2.108	999	190	USD	376,88	677.985,22	2,20
Republic Services, Inc.	Stück	1.032	97	552	USD	244,74	215.541,64	0,70

DWS Invest Critical Technologies (vormals: 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
Rockwell Automation, Inc.	Stück	542	105	128	USD	330,46	152.849,74	0,50
Synopsys, Inc.	Stück	1.197	1.240	383	USD	509,7	520.661,32	1,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	3.755	2.619		USD	225,62	722.992,96	2,35
TE Connectivity Plc	Stück	1.040	277	626	USD	167,51	148.669,06	0,48
TransDigm Group, Inc.	Stück	598	619	21	USD	1.512,71	771.975,28	2,51
Trimble, Inc.	Stück	2.356	1.271	1.006	USD	75,83	152.462,44	0,50
Vertiv Holdings Co. -A-	Stück	4.906	2.421	5.179	USD	128,5	537.993,72	1,75
Vistra Corp.	Stück	1.193	1.193		USD	194,43	197.947,60	0,64
Xylem, Inc.	Stück	1.910	596	610	USD	128,16	208.897,09	0,68
Zebra Technologies Corp. -A-	Stück	576	128	168	USD	309,76	152.262,99	0,49
Investmentanteile							1.542.781,07	5,01
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	146	828	682	EUR	10.566,994	1.542.781,07	5,01
Summe Wertpapiervermögen							31.387.149,36	102,05
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							-4.425,60	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,7 Mio.							-4.425,60	-0,01
Bankguthaben							528.218,03	1,72
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						466.353,14	1,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	1.987					266,29	0,00
Norwegische Kronen	NOK	101.047					8.518,56	0,03
Schwedische Kronen	SEK	30.697					2.754,86	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	276					154,33	0,00
Britisches Pfund	GBP	6.226					7.268,37	0,02
Hongkong Dollar	HKD	27.276					2.965,27	0,01
Japanischer Yen	JPY	2.292.167					13.549,27	0,05
Kanadischer Dollar	CAD	771					481,13	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	5.801					262,27	0,00
Schweizer Franken	CHF	249					266,67	0,00
US-Dollar	USD	29.738					25.377,87	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							82.998,18	0,27
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							16.482,08	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							2.759,51	0,01
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							63.668,60	0,21
Sonstige Ansprüche							87,99	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							95.780,84	0,31
Summe der Vermögensgegenstände **							32.094.146,41	104,35
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.334.350,95	-4,34
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.334.350,95	-4,34
Summe der Verbindlichkeiten							-1.338.776,55	-4,35
Fondsvermögen							30.755.369,86	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.

DWS Invest Critical Technologies (vormals: DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	209,96
Klasse LC	EUR	198,81
Klasse LD	EUR	194,44
Klasse NC	EUR	205,06
Klasse PFC	EUR	130,18
Klasse TFC	EUR	203,15
Klasse USD TFCH	USD	206,84
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	23.812,000
Klasse LC	Stück	46.600,960
Klasse LD	Stück	4.518,589
Klasse NC	Stück	47.691,613
Klasse PFC	Stück	9.430,000
Klasse TFC	Stück	19.747,000
Klasse USD TFCH	Stück	3.361,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI World Industrials NET EUR version Composite (1.1.2025 - 24.4.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	97,020
größter potenzieller Risikobetrag	%	128,972
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	116,812

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 24.4.2025 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).

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
50% MSCI World Industrials Index Gross Return in EUR, 30% MSCI World Information Tech Index Net Return in EUR,
20% MSCI All Country World Index, in EUR (25.4.2025 - 30.6.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	106,026
größter potenzieller Risikobetrag	%	128,828
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	112,781

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 25.4.2025 bis 30.6.2025 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. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
UBS AG.

DWS Invest Critical Technologies (vormals: DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	22,118896	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 CROCI Euro

DWS Invest CROCI Euro

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769938041	10,1%
Klasse IC	LU1769937829	10,5%
Klasse IC50	LU1923310137	4,3% ¹⁾
Klasse LD	LU1769938124	10,1%
Klasse NC	LU1897138860	9,6%
Klasse TFC	LU1769938397	10,4%
Klasse TFD	LU2315795752	10,4%
Klasse USD LCH ²⁾	LU1769938470	11,3%
Klasse USD TFCH ²⁾	LU2297064466	11,6%
MSCI EMU Value seit dem 15.8.2024 (vorher EURO STOXX 50)		16,2%

¹⁾ Anteilklasse wurde am 25.2.2025 geschlossen / letzte Anteilpreisberechnung am 4.2.2025

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest CROCI Euro

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	1.790.615,63	3,30
Telekommunikationsdienste	1.764.902,69	3,25
Dauerhafte Konsumgüter	17.524.237,91	32,33
Energie	1.693.177,35	3,12
Hauptverbrauchsgüter	5.574.485,16	10,28
Finanzsektor	9.113.719,88	16,81
Grundstoffe	3.581.466,74	6,61
Industrien	7.307.166,64	13,49
Versorger	5.432.358,88	10,02
Summe Aktien	53.782.130,88	99,21
2. Derivate	-2.366,94	0,00
3. Bankguthaben	58.987,48	0,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	514.826,09	0,95
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-146.169,16	-0,27
III. Fondsvermögen	54.207.408,35	100,00

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

DWS Invest CROCI Euro

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							53.782.130,88	99,21
Aktien								
Accor SA	Stück	43.227	9.712	82.900	EUR	44,37	1.917.981,99	3,54
Anheuser-Busch InBev SA	Stück	29.029	1.063	83.541	EUR	58,12	1.687.165,48	3,11
ArcelorMittal SA	Stück	68.930	71.609	2.679	EUR	26,71	1.841.120,30	3,40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stück	138.772	142.203	3.431	EUR	12,995	1.803.342,14	3,33
Banco Santander SA	Stück	262.227	268.710	6.483	EUR	6,993	1.833.753,41	3,38
Bayer AG	Stück	66.164	1.986	221.770	EUR	25,61	1.694.460,04	3,13
Beiersdorf AG	Stück	16.800	4.156	31.260	EUR	106,7	1.792.560,00	3,31
BNP Paribas SA	Stück	23.872	24.463	591	EUR	76,04	1.815.226,88	3,35
Brenntag SE	Stück	30.923	3.798	67.109	EUR	56,28	1.740.346,44	3,21
Capgemini SE	Stück	12.275	2.411	24.603	EUR	145,875	1.790.615,63	3,30
Cie de Saint-Gobain SA	Stück	19.060	2.012	46.135	EUR	100	1.906.000,00	3,52
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	57.183	8.229	120.301	EUR	31,59	1.806.410,97	3,33
Crédit Agricole SA	Stück	114.882	117.723	2.841	EUR	16,005	1.838.686,41	3,39
Danone SA	Stück	25.011	1.265	59.988	EUR	69,16	1.729.760,76	3,19
Deutsche Post AG	Stück	44.301	3.051	119.724	EUR	39,14	1.733.941,14	3,20
E.ON SE	Stück	117.380	7.305	374.726	EUR	15,55	1.825.259,00	3,37
Engie SA	Stück	91.281	10.478	283.288	EUR	19,865	1.813.297,07	3,34
Heineken NV	Stück	23.904	1.592	55.708	EUR	74,24	1.774.632,96	3,27
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Stück	27.079	8.603	46.098	EUR	66,7	1.806.169,30	3,33
Kerry Group Plc -A-	Stück	18.725	19.491	766	EUR	93,7	1.754.532,50	3,24
Merck KGaA	Stück	16.353	5.190	27.810	EUR	110,35	1.804.553,55	3,33
Nokia Oyj	Stück	403.222	58.895	923.045	EUR	4,377	1.764.902,69	3,25
Pernod Ricard SA	Stück	20.294	6.069	35.438	EUR	84,42	1.713.219,48	3,16
Ryanair Holdings Plc	Stück	77.572	5.380	208.257	EUR	23,85	1.850.092,20	3,41
Sanofi SA	Stück	21.436	5.231	42.766	EUR	82,44	1.767.183,84	3,26
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stück	206.374	22.314	528.356	EUR	8,692	1.793.802,81	3,31
TotalEnergies SE	Stück	32.455	4.636	76.087	EUR	52,17	1.693.177,35	3,12
UniCredit SpA	Stück	32.192	32.988	796	EUR	56,62	1.822.711,04	3,36
Vinci SA	Stück	14.720	809	40.880	EUR	124,8	1.837.056,00	3,39
Wartsila OYJ Abp	Stück	92.084	99.674	7.590	EUR	19,875	1.830.169,50	3,38
Summe Wertpapiervermögen							53.782.130,88	99,21
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							111,77	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
EURO STOXX 50 09/2025 (DB)	Stück	1	1				111,77	0,00
Devisen-Derivate							-2.478,71	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,4 Mio.							-2.478,71	0,00
Bankguthaben							58.987,48	0,11
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						58.621,99	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	290					338,24	0,00
US-Dollar	USD	32					27,25	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							514.826,09	0,95
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							489.411,78	0,90
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							24.914,05	0,05
Sonstige Ansprüche							500,26	0,00
Summe der Vermögensgegenstände *							54.356.056,22	100,27

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
Sonstige Verbindlichkeiten							-146.169,16	-0,27
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-146.169,16	-0,27
Summe der Verbindlichkeiten							-148.647,87	-0,27
Fondsvermögen							54.207.408,35	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
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	400,99
Klasse LC	EUR	358,10
Klasse LD	EUR	162,30
Klasse NC	EUR	132,39
Klasse TFC	EUR	220,26
Klasse TFD	EUR	107,46
Klasse USD LCH	USD	157,75
Klasse USD TFCH	USD	139,84
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	28.109,245
Klasse LC	Stück	81.283,774
Klasse LD	Stück	14.029,223
Klasse NC	Stück	406,000
Klasse TFC	Stück	38.625,935
Klasse TFD	Stück	24.831,000
Klasse USD LCH	Stück	2.300,000
Klasse USD TFCH	Stück	100,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI EMU Value Index Net EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	79,751
größter potenzieller Risikobetrag	%	95,816
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	87,277

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 53.032,35. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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.

Fußnote

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

DWS Invest CROCI Global Dividends

DWS Invest CROCI Global Dividends

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1769944106	5,5%
Klasse USD IC	LU1769944015	5,9%
Klasse USD LDQ	LU1769944288	5,5%
Klasse IC ¹⁾	LU1769943553	-6,0%
Klasse ID ¹⁾	LU1769943637	-6,0%
Klasse LC ¹⁾	LU1769943710	-6,3%
Klasse LD ¹⁾	LU1769943801	-6,3%
Klasse NC ¹⁾	LU2702347712	-6,6%
Klasse PFC ¹⁾	LU2702347555	-6,8%
Klasse TFC ¹⁾	LU1769943983	-6,0%
Klasse GBP IC ²⁾	LU1769943124	-2,8%
Klasse GBP ID ²⁾	LU1769943397	-2,8%
Klasse GBP LC ²⁾	LU1769943470	-3,2%
MSCI World High Dividend Yield seit dem 15.8.2024 (vorher MSCI World (NDR))		9,7%

¹⁾ in EUR

²⁾ in GBP

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest CROCI Global Dividends

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	1.929.534,62	1,73
Telekommunikationsdienste	4.369.001,98	3,90
Dauerhafte Konsumgüter	48.657.771,37	43,55
Energie	13.604.461,51	12,18
Hauptverbrauchsgüter	19.895.172,21	17,79
Grundstoffe	8.875.157,97	7,93
Industrien	11.612.672,98	10,38
Versorger	2.329.578,31	2,08
Summe Aktien	111.273.350,95	99,54
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	108,31	0,00
Summe Investmentanteile	108,31	0,00
3. Derivate	3.280,94	0,00
4. Bankguthaben	382.568,68	0,34
5. Sonstige Vermögensgegenstände	653.785,16	0,59
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	68,93	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-236.322,24	-0,21
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-211.236,24	-0,20
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-70.218,21	-0,06
III. Fondsvermögen	111.795.386,28	100,00

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

DWS Invest CROCI Global Dividends

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							111.273.350,95	99,54
Aktien								
BHP Group Ltd	Stück	90.845	10.150	9.178	AUD	36,75	2.184.915,95	1,95
Amrize Ltd	Stück	19.294	19.328	34	CHF	39,77	962.099,40	0,86
Holcim AG	Stück	19.294	682	4.941	CHF	58,9	1.424.884,46	1,27
Novartis AG	Stück	20.007	820	3.693	CHF	95,8	2.403.198,04	2,15
Roche Holding AG	Stück	7.086	279	1.508	CHF	259	2.301.139,74	2,06
Brenntag SE	Stück	34.279	1.461	5.453	EUR	56,28	2.260.662,35	2,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	58.742	2.688	15.715	EUR	31,59	2.174.462,00	1,94
Deutsche Post AG	Stück	51.039	2.962	15.421	EUR	39,14	2.340.865,42	2,09
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Stück	28.124	2.861	3.124	EUR	66,7	2.198.145,28	1,97
Nokia Oyj	Stück	425.844	7.347	143.577	EUR	4,377	2.184.140,38	1,95
Pernod Ricard SA	Stück	20.972	3.080	3.036	EUR	84,42	2.074.620,50	1,86
Sanofi SA	Stück	21.305	930	4.088	EUR	82,44	2.058.130,89	1,84
TotalEnergies SE	Stück	38.168	3.277	3.934	EUR	52,17	2.333.316,80	2,09
Vinci SA	Stück	15.469	645	7.421	EUR	124,8	2.262.196,33	2,02
AstraZeneca Plc	Stück	16.121	930	3.412	GBP	101,4	2.236.390,35	2,00
GSK Plc	Stück	118.645	1.693	26.134	GBP	13,96	2.265.961,55	2,03
Reckitt Benckiser Group Plc	Stück	34.371	34.906	39.797	GBP	49,88	2.345.504,60	2,10
Rio Tinto Plc	Stück	35.934	1.605	3.783	GBP	42,41	2.084.930,17	1,86
SSE Plc	Stück	93.380	24.217	39.717	GBP	18,235	2.329.578,31	2,08
Astellas Pharma, Inc.	Stück	237.916	29.084	24.202	JPY	1.416,5	2.334.335,49	2,09
Denso Corp.	Stück	168.974	171.600	2.626	JPY	1.950,5	2.282.910,49	2,04
Komatsu Ltd	Stück	74.609	3.650	17.462	JPY	4,737	2.448.035,14	2,19
Mitsui OSK Lines Ltd	Stück	65.134	68.985	3.851	JPY	4,820	2.174.592,23	1,95
Panasonic Holdings Corp.	Stück	203.402	206.500	3.098	JPY	1.555,5	2.191.534,33	1,96
Sekisui House Ltd	Stück	98.195	6.332	10.318	JPY	3,183	2.164.955,91	1,94
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	70.934	78.700	7.766	JPY	4,772	2.344.649,50	2,10
Shionogi & Co., Ltd	Stück	142.288	1.939	33.565	JPY	2,594	2.556.591,20	2,29
Sumitomo Corp.	Stück	87.829	110.376	22.547	JPY	3,729	2.268.576,17	2,03
Suzuki Motor Corp.	Stück	178.742	181.500	2.758	JPY	1,743	2.157.978,15	1,93
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	79.446	4.077	10.876	JPY	4,425	2.435.052,64	2,18
Volvo AB	Stück	78.479	7.667	26.129	SEK	265,2	2.188.660,66	1,96
Amgen, Inc.	Stück	8.165	604	875	USD	278,5	2.273.952,50	2,03
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	46.904	10.698	4.360	USD	46,21	2.167.433,84	1,94
Conagra Brands, Inc.	Stück	97.241	17.649	9.616	USD	20,38	1.981.771,58	1,77
Devon Energy Corp.	Stück	70.137	14.249	6.699	USD	31,84	2.233.162,08	2,00
EOG Resources, Inc.	Stück	19.943	4.317	1.845	USD	119,24	2.378.003,32	2,13
General Mills, Inc.	Stück	40.979	7.386	4.033	USD	51,065	2.092.592,64	1,87
Gilead Sciences, Inc.	Stück	20.682	248	6.644	USD	110,02	2.275.433,64	2,04
Halliburton Co.	Stück	110.285	41.338	8.872	USD	20,5	2.260.842,50	2,02
HP, Inc.	Stück	78.103	82.326	4.223	USD	24,705	1.929.534,62	1,73
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	89.912	12.660	8.799	USD	24,3	2.184.861,60	1,95
J M Smucker Co.	Stück	19.530	3.559	5.136	USD	96,18	1.878.395,40	1,68
Johnson & Johnson	Stück	14.700	730	1.556	USD	151,995	2.234.326,50	2,00
Kraft Heinz Co.	Stück	81.327	11.497	8.094	USD	25,545	2.077.498,22	1,86
Merck & Co., Inc.	Stück	28.997	7.129	2.736	USD	78,48	2.275.684,56	2,04
Molson Coors Beverage Co.	Stück	39.675	4.607	3.979	USD	47,385	1.879.999,88	1,68
ONEOK, Inc.	Stück	26.821	28.280	1.459	USD	81,25	2.179.206,25	1,95
PACCAR, Inc.	Stück	23.266	3.532	2.264	USD	94,79	2.205.384,14	1,97
Pfizer, Inc.	Stück	95.462	10.878	9.528	USD	24,215	2.311.612,33	2,07
Schlumberger NV	Stück	65.504	66.519	1.015	USD	33,89	2.219.930,56	1,99
Target Corp.	Stück	22.884	23.238	354	USD	98,79	2.260.710,36	2,02
Investmentanteile							108,31	0,00
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0	822	822	USD	12.034,992	108,31	0,00
Summe Wertpapiervermögen							111.273.459,26	99,54
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							3.280,94	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
MSCI World Index 09/2025 (DB)	Stück	1	1				3.280,94	0,00

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
Bankguthaben							382.568,68	0,34
Verwahrstelle (täglich fällig)								
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	2.111					331,54	0,00
Norwegische Kronen	NOK	699					69,04	0,00
Schwedische Kronen	SEK	81.330					8.552,66	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	13.428					8.788,24	0,01
Britisches Pfund	GBP	33.751					46.175,23	0,04
Hongkong Dollar	HKD	4.000					509,60	0,00
Israelischer Scheckel	ILS	1.018					301,81	0,00
Japanischer Yen	JPY	5.197.043					35.998,08	0,03
Kanadischer Dollar	CAD	20					14,85	0,00
Schweizer Franken	CHF	29.616					37.133,08	0,03
Singapur Dollar	SGD	6					4,28	0,00
US-Dollar	USD						244.690,27	0,22
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							653.785,16	0,59
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							173.777,78	0,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							449.984,81	0,40
Sonstige Ansprüche							29.483,76	0,03
							538,81	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften								
							68,93	0,00
Summe der Vermögensgegenstände								
							112.313.162,97	100,47
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
EUR-Kredite	EUR	-201.674					-236.322,24	-0,21
							-236.322,24	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-211.236,24	-0,20
							-211.236,24	-0,20
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften								
							-70.218,21	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten								
							-517.776,69	-0,47
Fondsvermögen								
							111.795.386,28	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
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	242,06
Klasse ID	EUR	145,32
Klasse LC	EUR	228,18
Klasse LD	EUR	169,10
Klasse NC	EUR	96,73
Klasse PFC	EUR	96,01
Klasse TFC	EUR	215,57
Klasse GBP IC	GBP	265,35
Klasse GBP ID	GBP	195,90
Klasse GBP LC	GBP	243,23
Klasse USD IC	USD	230,96
Klasse USD LC	USD	209,97
Klasse USD LDQ	USD	121,41
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	73.289,533
Klasse ID	Stück	13.080,000
Klasse LC	Stück	37.390,849
Klasse LD	Stück	111.888,517
Klasse NC	Stück	99.506,000
Klasse PFC	Stück	288.541,000
Klasse TFC	Stück	20.586,832
Klasse GBP IC	Stück	40,000
Klasse GBP ID	Stück	1.418,983
Klasse GBP LC	Stück	294,000
Klasse USD IC	Stück	16.268,850
Klasse USD LC	Stück	14.969,553
Klasse USD LDQ	Stück	2.278,402

DWS Invest CROCI Global Dividends

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	106,096
größter potenzieller Risikobetrag	%	136,443
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	119,245

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 128.425,81.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,528001	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,367250	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,797550	= USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,366950	= USD	1
Euro	EUR	0,853388	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,730941	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,849950	= USD	1
Israelischer Sheckel	ILS	3,374200	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,370000	= USD	1
Norwegische Kronen	NOK	10,122900	= USD	1
Schwedische Kronen	SEK	9,509300	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,274850	= 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

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

DWS Invest CROCI Japan

DWS Invest CROCI Japan

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in JPY)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse JPY LC	LU1769942159	0,0%
Klasse JPY IC	LU1769942076	0,3%
Klasse JPY IC7500	LU1949850371	0,4%
Klasse JPY TFC	LU2854927345	0,3%
Klasse ICH ¹⁾	LU1769941938	1,3%
Klasse LC ¹⁾	LU2751689634	-3,5%
Klasse LCH ¹⁾	LU1769942233	0,9%
Klasse NC ¹⁾	LU2751689717	-3,8%
Klasse TFC ¹⁾	LU2751689808	-3,1%
Klasse TFD ¹⁾	LU1948756140	-3,1%
Klasse USD ICH ²⁾	LU1769942316	2,6%
Klasse USD TFC ²⁾	LU2473800949	9,2%
MSCI Japan Value seit dem 15.8.2024 (vorher TOPIX100)		2,2%

¹⁾ in EUR

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest CROCI Japan

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	610.786.880,00	3,56
Dauerhafte Konsumgüter	5.445.971.607,00	31,78
Hauptverbrauchsgüter	3.339.734.630,00	19,49
Finanzsektor	1.111.870.938,00	6,49
Grundstoffe	1.711.570.298,00	9,99
Industrien	3.379.603.097,00	19,73
Versorger	1.151.689.049,00	6,72
Summe Aktien	16.751.226.499,00	97,76
2. Derivate	-1.892.661,00	-0,01
3. Bankguthaben	270.177.559,00	1,58
4. Sonstige Vermögensgegenstände	156.304.110,00	0,91
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.001.766,00	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-40.782.595,00	-0,24
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.710.097,00	-0,01
III. Fondsvermögen	17.134.324.581,00	100,00

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

DWS Invest CROCI Japan

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							16.751.226.499,00	97,76
Aktien								
ANA Holdings, Inc.	Stück	192.740	21.586	123.142	JPY	2.822,5	544.008.650,00	3,18
Asahi Group Holdings Ltd	Stück	291.420	19.864	269.897	JPY	1.927,5	561.712.050,00	3,28
Asahi Kasei Corp.	Stück	563.099	752.567	189.468	JPY	1.027	578.302.673,00	3,38
Astellas Pharma, Inc.	Stück	386.907	73.880	242.014	JPY	1.416,5	548.053.766,00	3,20
Central Japan Railway Co.	Stück	177.331	10.937	127.210	JPY	3.232	573.133.792,00	3,35
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	Stück	151.873	215.030	63.157	JPY	3.365	511.052.645,00	2,98
Daikin Industries Ltd.	Stück	33.293	5.908	20.382	JPY	17.025	566.813.325,00	3,31
Denso Corp.	Stück	283.512	289.181	5.669	JPY	1.950,5	552.990.156,00	3,23
Eisai Co., Ltd.	Stück	134.564	20.762	83.246	JPY	4.148	558.171.472,00	3,26
ITOCHU Corp.	Stück	73.535	19.895	59.854	JPY	7.556	555.630.460,00	3,24
Kansai Electric Power Co, Inc.	Stück	345.079	56.774	206.410	JPY	1.709	589.740.011,00	3,44
Komatsu Ltd.	Stück	123.042	9.348	92.417	JPY	4.737	582.849.954,00	3,40
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stück	280.684	286.298	5.614	JPY	1.983	556.596.372,00	3,25
Mitsui OSK Lines Ltd.	Stück	112.136	19.131	75.866	JPY	4.820	540.495.520,00	3,15
Mizuho Financial Group, Inc.	Stück	139.062	141.844	2.782	JPY	3.993	555.274.566,00	3,24
Nitto Denko Corp.	Stück	205.087	21.882	170.319	JPY	2.791,5	572.500.361,00	3,34
Osaka Gas Co., Ltd.	Stück	152.166	12.323	131.980	JPY	3.693	561.949.038,00	3,28
Otsuka Holdings Co., Ltd.	Stück	75.273	19.476	44.781	JPY	7.151	538.277.223,00	3,14
Panasonic Holdings Corp.	Stück	357.087	366.864	579.102	JPY	1.555,5	555.448.829,00	3,24
Secom Co., Ltd.	Stück	102.448	10.421	72.551	JPY	5.183	530.987.984,00	3,10
Sekisui House Ltd.	Stück	178.891	41.711	104.766	JPY	3.183	569.410.053,00	3,32
Seven & i Holdings Co., Ltd.	Stück	249.554	68.631	161.720	JPY	2.323	579.713.942,00	3,38
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	Stück	117.512	39.618	82.103	JPY	4.772	560.767.264,00	3,27
Shionogi & Co., Ltd.	Stück	218.255	16.650	198.447	JPY	2.594	566.153.470,00	3,30
SMC Corp.	Stück	10.137	2.269	6.002	JPY	52.040	527.529.480,00	3,08
Suzuki Motor Corp.	Stück	322.574	28.025	206.117	JPY	1.743	562.246.482,00	3,28
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	Stück	125.605	9.819	96.431	JPY	4.425	555.802.125,00	3,24
TDK Corp.	Stück	347.261	483.726	136.465	JPY	1.695,5	588.781.026,00	3,44
Tokyo Electron Ltd.	Stück	22.066	34.998	12.932	JPY	27.680	610.786.880,00	3,56
Unicharm Corp.	Stück	476.739	93.131	289.274	JPY	1.040,5	496.046.930,00	2,90
Summe Wertpapiervermögen							16.751.226.499,00	97,76
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							-1.892.661,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
EUR/JPY 19,9 Mio.							-1.826.197,00	-0,01
USD/JPY 0,1 Mio.							-66.464,00	0,00
Bankguthaben							270.177.559,00	1,58
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben							137.707,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund							12.986,00	0,00
Japanischer Yen							270.018.676,00	1,58
US-Dollar							8.190,00	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							156.304.110,00	0,91
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							13.861.390,00	0,08
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							6.567.064,00	0,04
Sonstige Ansprüche.							135.875.656,00	0,79
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							1.001.766,00	0,01
Summe der Vermögensgegenstände *							17.178.709.934,00	100,26
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-40.782.595,00	-0,24
Andere sonstige Verbindlichkeiten.							-27.019.906,00	-0,16
							-13.762.689,00	-0,08

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
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-1.710.097,00	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten							-44.385.353,00	-0,26
Fondsvermögen							17.134.324.581,00	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
Anteilwert		
Klasse ICH	EUR	368,00
Klasse LC	EUR	101,03
Klasse LCH	EUR	458,88
Klasse NC	EUR	100,05
Klasse TFC	EUR	102,17
Klasse TFD	EUR	148,92
Klasse JPY IC	JPY	43.411,00
Klasse JPY IC7500	JPY	22.399,00
Klasse JPY LC	JPY	37.564,00
Klasse JPY TFC	JPY	10.071,00
Klasse USD ICH	USD	443,22
Klasse USD TFC	USD	136,82
Umlaufende Anteile		
Klasse ICH	Stück	110,000
Klasse LC	Stück	4.733,093
Klasse LCH	Stück	44.564,448
Klasse NC	Stück	100,000
Klasse TFC	Stück	701,000
Klasse TFD	Stück	193.710,000
Klasse JPY IC	Stück	136.165,258
Klasse JPY IC7500	Stück	125,000
Klasse JPY LC	Stück	71.071,751
Klasse JPY TFC	Stück	100,000
Klasse USD ICH	Stück	131,376
Klasse USD TFC	Stück	5.059,320

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI Japan Value NR Index in JPY

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	81,302
größter potenzieller Risikobetrag	%	90,189
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	84,050

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 JPY 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Crédit Agricole CIB, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Euro	EUR	0,005911	=	JPY	1
Britisches Pfund	GBP	0,005063	=	JPY	1
US-Dollar	USD	0,006927	=	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.

Fußnote

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

DWS Invest CROCI Sectors Plus

DWS Invest CROCI Sectors Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1278917452	-2,9%
Klasse FC	LU1278917379	-2,6%
Klasse FCH (P)	LU1701862812	3,5%
Klasse IC	LU2357751408	-2,6%
Klasse ICH (P)	LU1701862903	6,0% ¹⁾
Klasse LCH (P)	LU1701862739	3,3%
Klasse LDH (P)	LU1701862655	3,2%
Klasse NC	LU1278917536	-3,3%
Klasse PFC	LU2570916515	-3,5%
Klasse TFC	LU1663849583	-2,6%
Klasse TFD	LU2992039649	-4,5% ²⁾
Klasse XC	LU1308283701	-2,4%
Klasse AUD ID ³⁾	LU2357751317	4,3%
Klasse JPY IC ⁴⁾	LU2807503011	0,8%
Klasse JPY IC7500 ⁴⁾	LU2807503102	1,0%
Klasse NOK LCH ⁵⁾	LU2357751663	-2,4%
Klasse USD IC ⁶⁾	LU2357751747	9,8%
Klasse USD LC ⁶⁾	LU2357751820	9,4%
MSCI World Value seit dem 15.8.2024 (vorher MSCI World TR)		-2,1%

¹⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 29.5.2020

²⁾ Klasse TFD aufgelegt am 18.2.2025

³⁾ in AUD

⁴⁾ in JPY

⁵⁾ in NOK

⁶⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest CROCI Sectors Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	117.845.665,08	29,44
Energie	128.234.076,44	32,02
Hauptverbrauchsgüter	13.877.812,27	3,47
Versorger	136.268.243,50	34,04
Summe Aktien	396.225.797,29	98,97
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	1.722.419,96	0,43
Summe Investmentanteile	1.722.419,96	0,43
3. Derivate		
	227.919,82	0,06
4. Bankguthaben		
	1.046.569,96	0,26
5. Sonstige Vermögensgegenstände		
	2.113.798,75	0,53
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften		
	11.148,04	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-737.591,70	-0,19
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		
	-248.636,97	-0,06
III. Fondsvermögen	400.361.425,15	100,00

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

DWS Invest CROCI Sectors Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							396.225.797,29	98,97
Aktien								
E.ON SE	Stück	890.710	53.312	532.540	EUR	15,55	13.850.540,50	3,46
Engie SA	Stück	692.397	81.870	421.081	EUR	19,865	13.754.466,41	3,44
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Stück	205.087	50.512	28.855	EUR	66,7	13.679.302,90	3,42
Pernod Ricard SA	Stück	153.873	34.202	22.080	EUR	84,42	12.989.958,66	3,24
RWE AG	Stück	388.065	398.126	551.783	EUR	35,3	13.698.694,50	3,42
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stück	1.587.889	2.004.065	416.176	EUR	8,692	13.801.931,19	3,45
TotalEnergies SE	Stück	253.126	22.154	62.305	EUR	52,17	13.205.583,42	3,30
Shell Plc	Stück	436.458	17.452	103.226	GBP	25,565	13.027.241,49	3,25
SSE Plc	Stück	640.811	113.513	256.131	GBP	18,235	13.642.687,60	3,41
Kansai Electric Power Co, Inc.	Stück	1.354.324	169.798	254.678	JPY	1.709	13.681.515,68	3,42
Osaka Gas Co., Ltd	Stück	608.320	18.923	167.707	JPY	3.693	13.279.477,21	3,32
Unicharm Corp.	Stück	2.029.992	2.072.701	42.709	JPY	1.040,5	12.485.501,36	3,12
Campbell Soup Co.	Stück	491.617	168.865	62.069	USD	30,7	12.879.879,48	3,22
Conagra Brands, Inc.	Stück	728.279	235.541	93.000	USD	20,38	12.666.262,91	3,16
ConocoPhillips	Stück	166.929	24.035	24.364	USD	89,69	12.776.807,37	3,19
Constellation Brands, Inc.	Stück	97.862	106.001	8.139	USD	161,5	13.487.552,41	3,37
Coterra Energy, Inc.	Stück	585.345	74.204	164.160	USD	25,37	12.672.984,73	3,17
Devon Energy Corp.	Stück	459.987	44.446	99.946	USD	31,84	12.498.708,76	3,12
DTE Energy Co.	Stück	118.800	129.280	10.480	USD	131,68	13.350.046,86	3,33
EOG Resources, Inc.	Stück	126.498	11.987	19.499	USD	119,24	12.872.181,60	3,21
Eversource Energy	Stück	250.929	256.243	5.314	USD	63,645	13.628.927,41	3,40
Halliburton Co.	Stück	702.782	184.826	95.109	USD	20,5	12.294.787,37	3,07
Hess Corp.	Stück	108.993	111.301	2.308	USD	138,46	12.878.624,04	3,22
J M Smucker Co.	Stück	163.171	39.848	22.115	USD	96,18	13.392.889,31	3,35
Kraft Heinz Co.	Stück	609.734	161.798	81.161	USD	25,545	13.292.077,09	3,32
Molson Coors Beverage Co.	Stück	320.795	87.896	41.992	USD	47,385	12.972.240,96	3,24
ONEOK, Inc.	Stück	192.902	53.614	24.903	USD	81,25	13.375.395,47	3,34
Schlumberger NV	Stück	436.763	472.421	35.658	USD	33,89	12.631.762,19	3,15
Target Corp.	Stück	164.612	168.099	3.487	USD	98,79	13.877.812,27	3,47
Xcel Energy, Inc.	Stück	236.238	241.242	5.004	USD	67,36	13.579.956,14	3,39
Investmentanteile							1.722.419,96	0,43
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR- (0.000%)	Anteile	163	1.065	902	EUR	10.566,994	1.722.419,96	0,43
Summe Wertpapiervermögen							397.948.217,25	99,40
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							37.087,47	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
NOK/EUR 3,3 Mio.							-1.308,66	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 2,9 Mio.							14.055,25	0,00
EUR/JPY 816,1 Mio.							458,42	0,00
EUR/USD 34,8 Mio.							214.714,81	0,06
Bankguthaben							1.046.569,96	0,26
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1.006.878,65	0,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	3.382					453,24	0,00
Norwegische Kronen	NOK	2.575					217,10	0,00
Schwedische Kronen	SEK	2.000					179,53	0,00

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
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	3.862					2.157,29	0,00
Britisches Pfund	GBP	8.205					9.579,44	0,00
Japanischer Yen	JPY	3.933.779					23.253,03	0,01
Schweizer Franken	CHF	490					524,47	0,00
US-Dollar	USD	3.899					3.327,21	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							2.113.798,75	0,53
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.197.422,09	0,30
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							486.311,76	0,12
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							26.891,77	0,01
Sonstige Ansprüche							403.173,13	0,10
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							11.148,04	0,00
Summe der Vermögensgegenstände **							401.348.962,48	100,25
Sonstige Verbindlichkeiten							-737.591,70	-0,19
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-646.898,65	-0,17
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-90.693,05	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-248.636,97	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten							-987.537,33	-0,25
Fondsvermögen							400.361.425,15	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
Anteilwert		
Klasse AUD ID	AUD	124,11
Klasse FC	EUR	249,40
Klasse FCH (P)	EUR	183,62
Klasse IC	EUR	120,15
Klasse LC	EUR	234,48
Klasse LCH (P)	EUR	176,24
Klasse LDH (P)	EUR	153,49
Klasse NC	EUR	215,42
Klasse PFC	EUR	101,26
Klasse TFC	EUR	193,41
Klasse TFD	EUR	95,53
Klasse XC	EUR	258,60
Klasse JPY IC	JPY	9.428,00
Klasse JPY IC 7500	JPY	9.454,00
Klasse NOK LCH	NOK	118,89
Klasse USD IC	USD	119,12
Klasse USD LC	USD	116,19
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD ID	Stück	5.257,126
Klasse FC	Stück	70.346,052
Klasse FCH (P)	Stück	84.209,740
Klasse IC	Stück	80.858,847
Klasse LC	Stück	613.696,032
Klasse LCH (P)	Stück	131.495,354
Klasse LDH (P)	Stück	69.661,677
Klasse NC	Stück	274.146,239
Klasse PFC	Stück	455.871,000
Klasse TFC	Stück	372.830,504
Klasse TFD	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	2.684,005
Klasse JPY IC	Stück	100,000
Klasse JPY IC 7500	Stück	3.839,000
Klasse NOK LCH	Stück	27.431,983
Klasse USD IC	Stück	74,230
Klasse USD LC	Stück	9.815,434

DWS Invest CROCI Sectors Plus

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	74,462
größter potenzieller Risikobetrag	%	96,935
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	80,122

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 EUR 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Crédit Agricole CIB und State Street Bank International GmbH.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.6.2025	
Australischer Dollar	AUD	1,790511	=	EUR 1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	=	EUR 1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	=	EUR 1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	=	EUR 1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	=	EUR 1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	=	EUR 1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	=	EUR 1
US-Dollar	USD	1,171800	=	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).

** 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	-4,9%
Klasse USD IC	LU1769939288	-4,6%
Klasse USD TFC	LU1769939445	-4,7%
Klasse IC ¹⁾	LU1900875656	-15,3%
Klasse ICH ¹⁾	LU1769938983	-5,6%
Klasse LC ¹⁾	LU1769939015	-15,5%
Klasse LCH ¹⁾	LU1769939106	-5,9%
Klasse TFC ¹⁾	LU1902613287	-15,3%
MSCI USA Value TR Net seit dem 15.8.2024 (vorher S&P 500)		6,3%

¹⁾ in EUR

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest CROCI US

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	12.038.895,95	7,74
Telekommunikationsdienste	16.151.739,48	10,39
Dauerhafte Konsumgüter	66.289.558,38	42,64
Energie	12.049.026,52	7,75
Hauptverbrauchsgüter	31.603.760,78	20,33
Finanzsektor	16.849.013,26	10,84
Summe Aktien	154.981.994,37	99,69
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	24,07	0,00
Summe Investmentanteile	24,07	0,00
3. Derivate	47.774,95	0,03
4. Bankguthaben	512.237,70	0,33
5. Sonstige Vermögensgegenstände	141.821,04	0,09
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-212.931,68	-0,14
III. Fondsvermögen	155.470.920,45	100,00

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

DWS Invest CROCI US

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							154.981.994,37	99,69
Aktien								
Amgen, Inc.	Stück	13.528	1.218	1.460	USD	278,5	3.767.548,00	2,42
Aptiv Plc	Stück	56.344	1.263	24.244	USD	68,2	3.842.660,80	2,47
Bath & Body Works, Inc.	Stück	134.948	22.473	36.749	USD	29,79	4.020.100,92	2,59
Biogen, Inc.	Stück	28.898	5.133	1.986	USD	126,07	3.643.170,86	2,34
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	80.178	8.899	11.030	USD	46,21	3.705.025,38	2,38
Campbell Soup Co.	Stück	112.280	22.121	7.587	USD	30,7	3.446.996,00	2,22
Cognizant Technology Solutions Corp. -A-	Stück	47.569	1.620	9.689	USD	78,11	3.715.614,59	2,39
Comcast Corp. -A-	Stück	111.919	25.694	15.261	USD	35,425	3.964.730,58	2,55
Conagra Brands, Inc.	Stück	169.237	24.213	11.666	USD	20,38	3.449.050,06	2,22
Constellation Brands, Inc.	Stück	21.347	7.451	5.115	USD	161,5	3.447.540,50	2,22
Delta Air Lines, Inc.	Stück	79.104	18.866	12.751	USD	49,52	3.917.230,08	2,52
Devon Energy Corp.	Stück	123.924	17.196	8.425	USD	31,84	3.945.740,16	2,54
DR Horton, Inc.	Stück	32.437	8.152	2.151	USD	128,46	4.166.857,02	2,68
EOG Resources, Inc.	Stück	34.914	4.500	2.808	USD	119,24	4.163.145,36	2,68
Fox Corp. -A-	Stück	70.074	1.789	31.629	USD	56,5	3.959.181,00	2,55
General Motors Co.	Stück	79.134	13.680	14.849	USD	49,44	3.912.384,96	2,52
Gilead Sciences, Inc.	Stück	34.704	1.230	12.942	USD	110,02	3.818.134,08	2,46
Global Payments, Inc.	Stück	50.693	51.102	409	USD	79,545	4.032.374,69	2,59
Halliburton Co.	Stück	192.202	50.541	11.371	USD	20,5	3.940.141,00	2,53
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	218.457	32.191	16.821	USD	20,57	4.493.660,49	2,89
Hologic, Inc.	Stück	60.974	65.855	4.881	USD	65,01	3.963.919,74	2,55
HP, Inc.	Stück	155.014	161.920	6.906	USD	24,705	3.829.620,87	2,46
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	159.321	19.565	10.765	USD	24,3	3.871.500,30	2,49
J M Smucker Co.	Stück	34.110	4.099	8.850	USD	96,18	3.280.699,80	2,11
Johnson & Johnson	Stück	24.979	844	4.686	USD	151,995	3.796.683,11	2,44
Kraft Heinz Co.	Stück	144.108	17.852	9.968	USD	25,545	3.681.238,86	2,37
Merck & Co., Inc.	Stück	50.564	10.347	3.321	USD	78,48	3.968.262,72	2,55
Molson Coors Beverage Co.	Stück	71.898	7.087	10.380	USD	47,385	3.406.886,73	2,19
PACCAR, Inc.	Stück	40.689	3.347	2.780	USD	94,79	3.856.910,31	2,48
Pfizer, Inc.	Stück	163.607	11.078	14.250	USD	24,215	3.961.743,51	2,55
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	6.336	1.375	414	USD	520,1	3.295.353,60	2,12
Regions Financial Corp.	Stück	179.312	180.759	1.447	USD	23,605	4.232.659,76	2,72
State Street Corp.	Stück	39.534	39.856	322	USD	106,55	4.212.347,70	2,71
Synchrony Financial	Stück	65.863	66.396	533	USD	66,825	4.401.294,98	2,83
Target Corp.	Stück	40.439	40.767	328	USD	98,79	3.994.968,81	2,57
Teleflex, Inc.	Stück	31.310	10.232	1.736	USD	119,12	3.729.647,20	2,40
United Airlines Holdings, Inc.	Stück	48.829	11.237	13.331	USD	79,72	3.892.647,88	2,50
US Bancorp	Stück	87.673	88.382	709	USD	45,655	4.002.710,82	2,58
Viatis, Inc.	Stück	434.499	115.513	27.068	USD	8,965	3.895.283,54	2,51
Warner Bros Discovery, Inc.	Stück	382.134	8.156	111.466	USD	11,4	4.356.327,60	2,80
Investmentanteile							24,07	0,00
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0	30	30	USD	12.034,992	24,07	0,00
Summe Wertpapiervermögen							154.982.018,44	99,69
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							47.774,95	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 5,4 Mio.							47.774,95	0,03

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
Bankguthaben							512.237,70	0,33
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	573					671,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	56					76,41	0,00
US-Dollar	USD						511.490,15	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände							141.821,04	0,09
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							141.697,54	0,09
Sonstige Ansprüche							123,50	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							155.683.852,13	100,14
Sonstige Verbindlichkeiten							-212.931,68	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-212.931,68	-0,14
Summe der Verbindlichkeiten							-212.931,68	-0,14
Fondsvermögen							155.470.920,45	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
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	181,44
Klasse ICH	EUR	251,37
Klasse LC	EUR	166,24
Klasse LCH	EUR	265,61
Klasse TFC	EUR	179,43
Klasse USD IC	USD	628,24
Klasse USD LC	USD	548,70
Klasse USD TFC	USD	279,34
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse ICH	Stück	60,698
Klasse LC	Stück	26.042,943
Klasse LCH	Stück	20.319,780
Klasse TFC	Stück	11.637,718
Klasse USD IC	Stück	11.563,354
Klasse USD LC	Stück	230.860,174
Klasse USD TFC	Stück	27.388,869

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI US Value (Large & Mid Cap) Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	103,913
größter potenzieller Risikobetrag	%	155,740
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	129,094

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 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 und State Street Bank International GmbH.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Euro	EUR	0,853388	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,730941	=	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 CROCI US Dividends

DWS Invest CROCI US Dividends

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1769942746	-4,2%
Klasse USD IC	LU1769942589	-4,0%
Klasse USD IC50	LU1949850454	-3,9%
Klasse USD ID	LU1769942662	-4,0%
Klasse USD LD	LU1769942829	-4,2%
Klasse USD TFC	LU2313464575	-4,0%
Klasse LC ¹⁾	LU2468423889	-15,0%
Klasse NC ¹⁾	LU2468423962	-15,4%
Klasse TFC ¹⁾	LU1769942407	-14,8%
Klasse TFD ¹⁾	LU2315795679	-14,8%
MSCI USA High Dividend Yield TR Net - seit dem 15.8.2024 (vorher S&P 500)		4,8%

¹⁾ in EUR

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest CROCI US Dividends

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	12.934.256,37	7,57
Telekommunikationsdienste	9.046.127,78	5,30
Dauerhafte Konsumgüter	71.827.513,99	42,09
Energie	24.519.994,92	14,37
Hauptverbrauchsgüter	26.020.019,01	15,24
Grundstoffe	13.076.102,87	7,66
Industrien	12.981.171,32	7,61
Summe Aktien	170.405.186,26	99,84
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	1.588,62	0,00
Summe Investmentanteile	1.588,62	0,00
3. Bankguthaben		
	203.673,26	0,12
4. Sonstige Vermögensgegenstände		
	268.694,59	0,16
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-206.152,17	-0,12
III. Fondsvermögen	170.672.990,56	100,00

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

DWS Invest CROCI US Dividends

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							170.405.186,26	99,84
Aktien								
Amcor Plc	Stück	470.321	47.089	55.452	USD	9,205	4.329.304,81	2,54
Amdocs Ltd	Stück	46.266	4.173	11.937	USD	91,28	4.223.160,48	2,47
Amgen, Inc.	Stück	14.623	1.227	4.279	USD	278,5	4.072.505,50	2,39
Best Buy Co., Inc.	Stück	61.389	18.198	10.354	USD	67,59	4.149.282,51	2,43
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	88.825	17.328	12.812	USD	46,21	4.104.603,25	2,41
Brown-Forman Corp.	Stück	166.753	175.638	8.885	USD	26,49	4.417.286,97	2,59
Campbell Soup Co.	Stück	133.981	35.941	12.634	USD	30,7	4.113.216,70	2,41
CH Robinson Worldwide, Inc.	Stück	46.049	46.129	80	USD	95,8	4.411.494,20	2,59
Cisco Systems, Inc.	Stück	65.978	5.949	20.696	USD	69,31	4.572.935,18	2,68
Conagra Brands, Inc.	Stück	200.103	50.277	19.002	USD	20,38	4.078.099,14	2,39
Constellation Brands, Inc.	Stück	26.547	28.243	1.696	USD	161,5	4.287.340,50	2,51
Coterra Energy, Inc.	Stück	163.165	13.743	41.047	USD	25,37	4.139.496,05	2,43
Cummins, Inc.	Stück	13.409	2.933	2.360	USD	325,57	4.365.568,13	2,56
Devon Energy Corp.	Stück	124.848	10.485	30.169	USD	31,84	3.975.160,32	2,33
DuPont de Nemours, Inc.	Stück	63.581	63.691	110	USD	68,35	4.345.761,35	2,55
Eastman Chemical Co.	Stück	56.103	59.481	3.378	USD	75,26	4.222.311,78	2,47
EOG Resources, Inc.	Stück	35.088	3.422	6.131	USD	119,24	4.183.893,12	2,45
General Mills, Inc.	Stück	80.744	17.090	8.149	USD	51,065	4.123.192,36	2,42
Genuine Parts Co.	Stück	35.869	3.026	6.879	USD	120,54	4.323.649,26	2,53
Gilead Sciences, Inc.	Stück	38.997	3.377	15.551	USD	110,02	4.290.449,94	2,51
Halliburton Co.	Stück	188.662	38.853	19.200	USD	20,5	3.867.571,00	2,27
Hershey Co.	Stück	25.363	28.856	3.493	USD	166,31	4.218.120,53	2,47
HP, Inc.	Stück	176.274	54.990	16.484	USD	24,705	4.354.849,17	2,55
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	184.082	44.770	18.118	USD	24,3	4.473.192,60	2,62
J M Smucker Co.	Stück	45.325	8.043	4.483	USD	96,18	4.359.358,50	2,55
Johnson & Johnson	Stück	27.845	2.326	7.226	USD	151,995	4.232.300,78	2,48
Kraft Heinz Co.	Stück	167.594	31.945	16.444	USD	25,545	4.281.188,73	2,51
Las Vegas Sands Corp.	Stück	100.963	113.588	12.625	USD	43,35	4.376.746,05	2,56
Lockheed Martin Corp.	Stück	9.253	9.269	16	USD	458,27	4.240.372,31	2,48
Medtronic Plc	Stück	49.566	4.302	13.136	USD	87,235	4.323.890,01	2,53
Merck & Co., Inc.	Stück	53.387	11.521	5.209	USD	78,48	4.189.811,76	2,46
Molson Coors Beverage Co.	Stück	87.107	16.490	8.414	USD	47,385	4.127.565,20	2,42
ONEOK, Inc.	Stück	52.613	11.902	5.087	USD	81,25	4.274.806,25	2,50
PACCAR, Inc.	Stück	46.625	8.387	4.869	USD	94,79	4.419.583,75	2,59
PepsiCo, Inc.	Stück	32.890	34.962	2.072	USD	131,32	4.319.114,80	2,53
Pfizer, Inc.	Stück	177.141	16.843	26.249	USD	24,215	4.289.469,32	2,51
PPG Industries, Inc.	Stück	39.638	6.408	5.177	USD	113,73	4.508.029,74	2,64
Qualcomm, Inc.	Stück	27.552	27.600	48	USD	158,11	4.356.246,72	2,55
Schlumberger NV	Stück	120.362	17.498	15.248	USD	33,89	4.079.068,18	2,39
Target Corp.	Stück	44.389	47.332	2.943	USD	98,79	4.385.189,31	2,57
Investmentanteile							1.588,62	0,00
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0	71	71	USD	12.034,992	1.588,62	0,00
Summe Wertpapiervermögen							170.406.774,88	99,84
Bankguthaben							203.673,26	0,12
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	31.897					37.377,50	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD						166.295,76	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände							268.694,59	0,16
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							265.384,60	0,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							2.575,56	0,00
Sonstige Ansprüche							734,43	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							170.879.142,73	100,12
Sonstige Verbindlichkeiten							-206.152,17	-0,12
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-206.152,17	-0,12
Summe der Verbindlichkeiten							-206.152,17	-0,12
Fondsvermögen							170.672.990,56	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.

DWS Invest CROCI US Dividends

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	96,15
Klasse NC	EUR	93,19
Klasse TFC	EUR	317,34
Klasse TFD	EUR	116,78
Klasse USD IC	USD	373,22
Klasse USD IC50	USD	168,57
Klasse USD ID	USD	288,86
Klasse USD LC	USD	348,41
Klasse USD LD	USD	278,20
Klasse USD TFC	USD	125,22
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	14.313,857
Klasse NC	Stück	256,000
Klasse TFC	Stück	21.311,923
Klasse TFD	Stück	16.873,000
Klasse USD IC	Stück	287.130,797
Klasse USD IC50	Stück	61,000
Klasse USD ID	Stück	5.657,014
Klasse USD LC	Stück	36.471,745
Klasse USD LD	Stück	127.080,641
Klasse USD TFC	Stück	15.417,504

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI US Investible High Yield (Net)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	105,746
größter potenzieller Risikobetrag	%	148,699
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	131,769

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 30.6.2025

Euro EUR 0,853388 = 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 World Value

DWS Invest CROCI World Value

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769941003	-8,5%
Klasse IC	LU1769940708	-8,1%
Klasse NC	LU2628679198	-8,8%
Klasse TFC	LU1902608444	-8,1%
Klasse TFD	LU2939526807	-8,1%
Klasse USD IC ¹⁾	LU1769941185	3,5%
Klasse USD LC ¹⁾	LU1769941268	3,1%
MSCI World Value seit dem 15.8.2024 (vorher MSCI World TR)		-2,1%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest CROCI World Value

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	9.451.037,13	10,20
Telekommunikationsdienste	5.666.789,13	6,12
Dauerhafte Konsumgüter	26.340.936,69	28,43
Energie	6.032.765,73	6,52
Hauptverbrauchsgüter	17.902.081,11	19,32
Finanzsektor	11.239.015,99	12,16
Grundstoffe	5.520.833,88	5,95
Industrien	8.286.060,28	8,94
Versorger	1.818.559,73	1,96
Summe Aktien	92.258.079,67	99,60
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	63.401,96	0,07
Summe Investmentanteile	63.401,96	0,07
3. Derivate		
	2.799,91	0,00
4. Bankguthaben		
	310.954,70	0,34
5. Sonstige Vermögensgegenstände		
	234.544,66	0,25
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten		
	-4.857,01	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-143.139,42	-0,16
3. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		
	-96.944,02	-0,10
III. Fondsvermögen	92.624.840,45	100,00

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

DWS Invest CROCI World Value

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							92.258.079,67	99,60
Aktien								
Magna International, Inc.	Stück	28.109	6.423	9.517	CAD	52,55	921.969,84	1,00
Novartis AG	Stück	9.116	709	5.290	CHF	95,8	934.455,10	1,01
ArcelorMittal SA	Stück	34.237	40.186	5.949	EUR	26,71	914.470,27	0,99
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stück	70.359	73.413	3.054	EUR	12,995	914.315,21	0,99
Banco Santander SA	Stück	132.140	137.874	5.734	EUR	6,993	924.055,02	1,00
Bayer AG	Stück	33.816	2.231	35.345	EUR	25,61	866.027,76	0,93
BNP Paribas SA	Stück	12.014	12.536	522	EUR	76,04	913.544,56	0,99
Crédit Agricole SA	Stück	57.804	60.313	2.509	EUR	16,005	925.153,02	1,00
Henkel AG & Co., KGaA -Pref-	Stück	13.866	16.273	2.407	EUR	66,7	924.862,20	1,00
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	190.783	199.063	8.280	EUR	4,863	927.777,73	1,00
Ryanair Holdings Plc	Stück	38.997	2.893	30.930	EUR	23,85	930.078,45	1,00
Sanofi SA	Stück	11.108	2.639	5.633	EUR	82,44	915.743,52	0,99
UniCredit SpA	Stück	16.285	16.992	707	EUR	56,62	922.056,70	1,00
GSK Plc	Stück	54.299	4.287	30.128	GBP	13,96	884.996,31	0,96
International Consolidated Airlines Group SA	Stück	250.224	15.087	124.320	GBP	3,392	990.943,78	1,07
Rio Tinto Plc	Stück	18.560	2.559	6.375	GBP	42,41	918.989,30	0,99
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Stück	1.252.089	98.391	579.732	HKD	6,59	897.016,14	0,97
Astellas Pharma, Inc.	Stück	111.107	130.757	19.650	JPY	1.416,5	930.309,76	1,00
Central Japan Railway Co.	Stück	48.725	61.950	13.225	JPY	3.232	930.878,02	1,00
Mitsui OSK Lines Ltd	Stück	31.654	4.255	12.548	JPY	4.820	901.872,64	0,97
Otsuka Holdings Co., Ltd	Stück	21.617	3.515	6.272	JPY	7.151	913.759,23	0,99
Shionogi & Co., Ltd	Stück	61.306	4.077	39.175	JPY	2.594	940.031,76	1,01
Nordea Bank Abp	Stück	74.665	77.188	2.523	SEK	140,35	940.432,15	1,02
Volvo AB	Stück	39.411	8.389	22.878	SEK	265,2	937.970,02	1,01
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd	Stück	84.710	88.400	3.690	SGD	16,31	924.860,19	1,00
United Overseas Bank Ltd	Stück	39.069	40.700	1.631	SGD	36	941.504,15	1,02
Allegion Plc -A-	Stück	7.739	946	3.138	USD	143,97	950.831,11	1,03
Alphabet, Inc. -A-	Stück	6.108	1.588	2.430	USD	177,69	926.208,04	1,00
Ancor Plc	Stück	116.987	16.430	39.045	USD	9,205	918.983,96	0,99
Amdocs Ltd	Stück	11.462	654	4.818	USD	91,28	892.858,36	0,96
Amgen, Inc.	Stück	3.655	526	1.978	USD	278,5	868.678,58	0,94
Applied Materials, Inc.	Stück	6.125	1.049	2.898	USD	182,85	955.757,22	1,03
Aptiv Plc	Stück	15.647	726	8.555	USD	68,2	910.672,01	0,98
Ball Corp.	Stück	18.963	24.209	5.246	USD	56,21	909.635,00	0,98
Best Buy Co., Inc.	Stück	15.625	4.420	4.322	USD	67,59	901.257,73	0,97
Biogen, Inc.	Stück	8.366	1.681	2.332	USD	126,07	900.069,71	0,97
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	22.603	6.015	6.973	USD	46,21	891.350,65	0,96
Carnival Corp.	Stück	44.843	46.789	1.946	USD	27,59	1.055.827,31	1,14
Caterpillar, Inc.	Stück	2.942	505	1.177	USD	386,97	971.553,00	1,05
Charter Communications, Inc. -A-	Stück	2.804	264	1.121	USD	408,48	977.451,77	1,06
Cognizant Technology Solutions Corp. -A-	Stück	13.378	799	4.183	USD	78,11	891.752,55	0,96
Comcast Corp. -A-	Stück	30.903	5.000	9.105	USD	35,425	934.236,94	1,01
Conagra Brands, Inc.	Stück	49.243	13.457	12.934	USD	20,38	856.436,59	0,92
Constellation Brands, Inc.	Stück	6.617	2.513	1.723	USD	161,5	911.969,25	0,98
Coterra Energy, Inc.	Stück	39.578	4.794	20.613	USD	25,37	856.881,65	0,93
Cummins, Inc.	Stück	3.361	603	1.002	USD	325,57	933.811,94	1,01
Dell Technologies, Inc. -C-	Stück	9.082	2.786	5.187	USD	123,81	959.585,67	1,04
Delta Air Lines, Inc.	Stück	22.260	7.375	7.451	USD	49,52	940.702,56	1,02
Devon Energy Corp.	Stück	31.102	2.614	13.735	USD	31,84	845.099,62	0,91
DR Horton, Inc.	Stück	8.728	1.971	2.501	USD	128,46	956.817,67	1,03
Eastman Chemical Co.	Stück	14.171	3.640	3.714	USD	75,26	910.146,37	0,98
EOG Resources, Inc.	Stück	8.553	461	2.937	USD	119,24	870.336,05	0,94
Eversource Energy	Stück	16.967	1.063	7.310	USD	63,645	921.543,59	0,99
Fiserv, Inc.	Stück	6.561	6.846	285	USD	172,29	964.665,26	1,04
Fortive Corp.	Stück	15.162	15.820	658	USD	50,19	649.411,87	0,70
Gen Digital, Inc.	Stück	36.060	3.864	14.037	USD	29,35	903.192,58	0,97
General Mills, Inc.	Stück	19.991	4.864	5.475	USD	51,065	871.172,96	0,94
General Motors Co.	Stück	22.015	2.202	6.742	USD	49,44	928.845,93	1,00
Genuine Parts Co.	Stück	8.906	774	3.331	USD	120,54	916.136,97	0,99
Gilead Sciences, Inc.	Stück	9.803	694	5.527	USD	110,02	920.401,20	0,99
Global Payments, Inc.	Stück	13.900	14.505	605	USD	79,545	943.570,20	1,02
Halliburton Co.	Stück	47.519	10.715	13.153	USD	20,5	831.318,96	0,90
Hess Corp.	Stück	7.369	775	3.511	USD	138,46	870.721,79	0,94
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	59.547	22.632	26.491	USD	20,57	1.045.299,42	1,13
Hologic, Inc.	Stück	16.551	3.410	5.656	USD	65,01	918.228,86	0,99
HP, Inc.	Stück	43.785	14.838	11.192	USD	24,705	923.116,99	1,00
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	45.871	11.706	12.400	USD	24,3	951.241,99	1,03
J M Smucker Co.	Stück	11.033	2.230	3.082	USD	96,18	905.576,04	0,98
Johnson & Johnson	Stück	7.024	926	3.179	USD	151,995	911.088,02	0,98
Keurig Dr Pepper, Inc.	Stück	32.036	1.935	11.010	USD	32,865	898.500,77	0,97
Kraft Heinz Co.	Stück	41.228	8.938	11.176	USD	25,545	898.762,01	0,97
Las Vegas Sands Corp.	Stück	25.340	7.153	7.136	USD	43,35	937.437,33	1,01
Leidos Holdings, Inc.	Stück	7.136	7.446	310	USD	156	950.005,18	1,03
Lockheed Martin Corp.	Stück	2.259	2.357	98	USD	458,27	883.454,51	0,95
Lowe's Cos, Inc.	Stück	5.022	5.240	218	USD	223,02	955.800,06	1,03
LyondellBasell Industries NV -A-	Stück	18.054	4.871	4.822	USD	57,62	887.755,20	0,96
Masco Corp.	Stück	17.384	4.334	4.687	USD	64,1	950.942,54	1,03

DWS Invest CROCI World Value

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Merck & Co., Inc.	Stück	13.353	3.327	3.549	USD	78,48	894.302,36	0,97
Molson Coors Beverage Co.	Stück	21.690	4.593	5.828	USD	47,385	877.095,67	0,95
Nucor Corp.	Stück	8.390	607	3.444	USD	131,31	940.169,79	1,01
ONEOK, Inc.	Stück	13.042	3.174	3.477	USD	81,25	904.303,26	0,98
PACCAR, Inc.	Stück	11.670	2.383	3.282	USD	94,79	944.017,21	1,02
PayPal Holdings, Inc.	Stück	15.440	16.110	670	USD	74,22	977.945,78	1,06
PepsiCo, Inc.	Stück	8.202	1.761	2.258	USD	131,32	919.172,81	0,99
Pfizer, Inc.	Stück	44.335	6.370	13.428	USD	24,215	916.173,49	0,99
PPG Industries, Inc.	Stück	9.781	1.540	2.887	USD	113,73	949.302,95	1,02
Qualcomm, Inc.	Stück	6.891	405	2.114	USD	158,11	929.796,96	1,00
Ralliant Corp.	Stück	5.053	5.053		USD	50,67	218.497,63	0,24
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	2.061	736	510	USD	520,1	914.768,87	0,99
Schlumberger NV	Stück	29.532	5.202	10.561	USD	33,89	854.104,40	0,92
SS&C Technologies Holdings, Inc.	Stück	13.321	931	5.475	USD	82,53	938.199,52	1,01
State Street Corp.	Stück	10.662	11.125	463	USD	106,55	969.479,57	1,05
Synchrony Financial	Stück	17.229	17.977	748	USD	66,825	982.529,44	1,06
Tapestry, Inc.	Stück	12.568	706	9.425	USD	87,85	942.224,67	1,02
Target Corp.	Stück	11.130	3.787	2.978	USD	98,79	938.328,01	1,01
Ulta Beauty, Inc.	Stück	2.235	780	1.751	USD	466,58	889.918,38	0,96
United Airlines Holdings, Inc.	Stück	14.248	4.780	4.832	USD	79,72	969.321,24	1,05
US Bancorp	Stück	24.468	25.530	1.062	USD	45,655	953.308,25	1,03
Viatis, Inc.	Stück	120.722	44.758	31.925	USD	8,965	923.598,56	1,00
Warner Bros Discovery, Inc.	Stück	100.164	13.575	33.087	USD	11,4	974.457,81	1,05
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Stück	11.714	12.222	508	USD	91,22	911.888,67	0,98
Investmentanteile							63.401,96	0,07
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed								
Euro Fund -Z- EUR - (0.000%)	Anteile	6	1.603	1.597	EUR	10.566,994	63.401,96	0,07
Summe Wertpapiervermögen							92.321.481,63	99,67
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							2.799,91	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
MSCI World Index 09/2025 (DB)	Stück	1	1				2.799,91	0,00
Bankguthaben							310.954,70	0,34
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						190.360,26	0,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	150					20,11	0,00
Norwegische Kronen	NOK	857					72,27	0,00
Schwedische Kronen	SEK	5.080					455,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	853					476,65	0,00
Britisches Pfund	GBP	119					138,43	0,00
Hongkong Dollar	HKD	372.378					40.482,12	0,05
Japanischer Yen	JPY	78.088					461,59	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	62.906					39.263,72	0,04
Schweizer Franken	CHF	35.922					38.437,01	0,04
Singapur Dollar	SGD	1.175					786,68	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							234.544,66	0,25
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							170.207,60	0,18
Sonstige Ansprüche							64.337,06	0,07
Summe der Vermögensgegenstände							92.869.780,90	100,26
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-4.857,01	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	-5.691					-4.857,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							-143.139,42	-0,16
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-136.645,18	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-6.494,24	-0,01

DWS Invest CROCI World Value

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-96.944,02	-0,10
Summe der Verbindlichkeiten							-244.940,45	-0,26
Fondsvermögen							92.624.840,45	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
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	40.250,75
Klasse LC	EUR	322,56
Klasse NC	EUR	105,77
Klasse TFC	EUR	184,83
Klasse TFD	EUR	87,85
Klasse USD IC	USD	30.492,17
Klasse USD LC	USD	273,61
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	404.592
Klasse LC	Stück	128.982,167
Klasse NC	Stück	4.358,000
Klasse TFC	Stück	151.007,788
Klasse TFD	Stück	5.045,000
Klasse USD IC	Stück	174,012
Klasse USD LC	Stück	5.960,536

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	85,123
größter potenzieller Risikobetrag	%	113,614
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	96,224

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 109.405,64.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1

DWS Invest CROCI World Value

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 Emerging Markets IG Sovereign Debt (in Liquidation)

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	7,60	0,00
Summe Anleihen	7,60	0,00
2. Bankguthaben	51.339,21	0,32
3. Sonstige Vermögensgegenstände	93.169,99	0,59
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-144.516,80	-0,91
III. Fondsvermögen	0,00	0,00

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

DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						7,60	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
6,80 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg-2010/2025 *	USD	4.600.000			0	4,60	0,00
5,942 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg-(MTN) 2013/2023 *	USD	3.000.000			0	3,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen						7,60	0,00
Bankguthaben						51.339,21	0,32
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	518				606,77	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD					50.732,44	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände						93.169,99	0,59
Zinsansprüche						31.732,41	0,20
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						49.358,61	0,31
Andere sonstige Vermögensgegenstände						12.078,97	0,08
Summe der Vermögensgegenstände **						144.516,80	0,91
Sonstige Verbindlichkeiten						-144.516,80	-0,91
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-144.516,80	-0,91
Summe der Verbindlichkeiten						-144.516,80	-0,91
Fondsvermögen						0,00	0,00

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
Anteilwert		
Klasse IDH	EUR	0,00
Klasse TFCH	EUR	0,00
Klasse USD IC	USD	0,00
Umlaufende Anteile		
Klasse IDH	Stück	0,000
Klasse TFCH	Stück	0,000
Klasse USD IC	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	%	2,230
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,748

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,9, 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 0,00.

DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt (in Liquidation)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Euro EUR 0,878464 = USD 1

Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Fonds mit Wirkung zum 30. Juni 2025 zu liquidieren, wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt. Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

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.

Russische Aktien, Anleihen und Hinterlegungsscheine wie ADR/GDR wurden zum 3. März 2022 vollständig auf den Erinnerungswert EUR 0,0001 abgeschrieben, da ihr Handel von den Börsen ausgeschlossen oder westliche Investoren von den russischen Märkten ausgeschlossen sind. Dieser Bewertungsansatz wird während der turnusgemäßen Sitzungen des DWS Preisausschusses überprüft.

Aus ausstehenden Dividenden- und Zinszahlungen von russischen Unternehmen erwartete der Fonds zum Ende der Geschäftsperiode am 30. Juni 2025 Geldzuflüsse in Höhe von USD 1.081.204,26, die außerhalb der Rechnungslegung geführt werden. Allerdings ist es aufgrund der aktuellen politischen Situation nicht abschätzbar, ob die Dividenden- und Zinszahlungen durch die russischen Unternehmen zu einem späteren Zeitpunkt wieder aufgenommen werden.

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.

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

DWS Invest Emerging Markets Opportunities

DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1747710736	3,2%
Klasse FC	LU1747710579	3,4%
Klasse IC	LU1747710652	3,6%
Klasse IC100	LU1747710819	3,7%
Klasse ID50	LU1862379432	3,6%
Klasse XC	LU1747710900	3,6%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	40.123.660,42	21,57
Zentralregierungen	137.394.900,18	73,84
Summe Anleihen	177.518.560,60	95,41
2. Derivate	905.350,97	0,49
3. Bankguthaben	4.688.712,10	2,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.271.830,60	1,76
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-336.937,78	-0,18
III. Fondsvermögen	186.047.516,49	100,00

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

DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						177.518.560,60	95,41
Verzinsliche Wertpapiere							
3,50 % Albania Government International Bonds -Reg- (MTN) 2021/2031	EUR	2.300.000			96,988	2.230.724,00	1,20
2,75 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2021/2033	EUR	5.270.000			83,985	4.426.009,50	2,38
4,875 % Benin Government International Bond -Reg- 2021/2032	EUR	3.279.000		5.506.000	91,369	2.995.989,51	1,61
4,95 % Benin Government International Bond -Reg- 2021/2035	EUR	2.500.000	2.500.000		85,354	2.133.850,00	1,15
3,80 % Chile Government International Bond (MTN) 2025/2035	EUR	250.000	250.000		99,674	249.185,00	0,13
5,625 % Egypt Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	3.000.000			92,536	2.776.080,00	1,49
6,375 % Egypt Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	3.500.000			92,971	3.253.985,00	1,75
1,75 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2035	EUR	3.000.000	1.000.000		79,43	2.382.900,00	1,28
5,875 % Ivory Coast Government International Bonds -Reg- 2019/2031	EUR	4.730.000		1.300.000	94,736	4.481.012,80	2,41
6,875 % Ivory Coast Government International Bonds -Reg- 2019/2040	EUR	4.200.000	1.500.000		84,956	3.568.152,00	1,92
6,00 % Magyar Export-Import Bank Zrt (MTN) 2023/2029	EUR	910.000			108,018	982.963,80	0,53
4,49 % Mexico Government International Bond (MTN) 2024/2032	EUR	3.900.000	3.900.000		101,261	3.949.179,00	2,12
4,625 % Mexico Government International Bond (MTN) 2025/2033	EUR	5.000.000	5.000.000		99,915	4.995.750,00	2,69
0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt (MTN) 2021/2026	EUR	1.500.000		1.500.000	97,992	1.469.880,00	0,79
4,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt (MTN) 2025/2030	EUR	889.000	889.000		101,389	901.348,21	0,48
2,875 % Montenegro Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	1.000.000			98,054	980.540,00	0,53
4,875 % Montenegro Government International Bond -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	1.878.000	1.878.000		99,029	1.859.764,62	1,00
1,50 % Morocco Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	4.500.000			86,187	3.878.415,00	2,08
1,625 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	8.000.000	500.000		93,81	7.504.800,00	4,03
1,25 % Peruvian Government International Bond 2021/2033	EUR	4.500.000	3.000.000		83,344	3.750.480,00	2,02
5,10 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- 2025/2029	EUR	1.442.000	1.442.000		102,459	1.477.458,78	0,79
2,124 % Romanian Government International Bond -Reg- 2019/2031	EUR	8.000.000	2.000.000		83,308	6.664.640,00	3,58
2,625 % Romanian Government International Bond -Reg- 2020/2040	EUR	6.800.000	2.800.000		62,398	4.243.064,00	2,28
1,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2030	EUR	2.000.000		2.200.000	85,974	1.719.480,00	0,92
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	2.000.000		2.000.000	78,804	1.576.080,00	0,85
1,50 % Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	6.700.000	500.000		91,394	6.123.398,00	3,29
2,05 % Serbia International Bond -Reg- 2021/2036	EUR	1.500.000			76,122	1.141.830,00	0,61
3,75 % Africa Finance Corp. (MTN) 2019/2029	USD	4.000.000			91,93	3.138.078,35	1,69
3,994 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	3.500.000			91,118	2.721.565,27	1,46
3,798 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	500.000			86,249	368.019,31	0,20
8,25 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	2.500.000			94,709	2.020.588,10	1,09
8,00 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	4.500.000			90,758	3.485.330,46	1,87
5,375 % Bank Gospodarstwa Krajowego -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	3.000.000			100,693	2.577.905,94	1,39
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1.000.000			98,256	838.504,91	0,45
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031	USD	3.820.000			90,801	2.960.060,08	1,59
8,375 % Benin Government International Bonds -Reg- 2025/2041	USD	792.000	792.000		96,05	649.185,91	0,35
8,00 % Colombia Government International Bond 2022/2033	USD	1.800.000			103,486	1.589.646,79	0,85
7,50 % Colombia Government International Bond 2023/2034	USD	3.600.000			99,599	3.059.877,29	1,64
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1.000.000			88,296	753.507,47	0,40
6,45 % Comision Federal de Electricidad -Reg- 2024/2035	USD	3.877.000			98,327	3.253.232,64	1,75
3,75 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2020/2031	USD	5.200.000	2.600.000		92,942	4.124.410,55	2,22
5,625 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	3.000.000	3.000.000		100,712	2.578.392,37	1,39
4,50 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	2.800.000			94,936	2.268.482,81	1,22
4,875 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2020/2032	USD	6.000.000			92,419	4.732.155,93	2,54
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028	USD	4.430.000			89,513	3.384.046,88	1,82

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	
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	200.000		2.300.000	%	99,145	169.218,31	0,09
4,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2021/2031	USD	2.000.000			%	84,35	1.439.665,56	0,77
8,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2023/2033	USD	2.900.000			%	103,04	2.550.059,89	1,37
7,50 % Jordan Government International Bond -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	1.250.000			%	102,452	1.092.891,34	0,59
7,50 % MVM Energetika Zrt (MTN) 2023/2028	USD	1.600.000			%	105,394	1.439.071,60	0,77
6,50 % MVM Energetika Zrt (MTN) 2024/2031	USD	1.280.000			%	103,543	1.131.038,13	0,61
7,875 % Nigeria Government International Bond -Reg- 2017/2032	USD	1.500.000			%	94,794	1.213.440,93	0,65
7,143 % Nigeria Government International Bond -Reg- 2018/2030	USD	6.500.000			%	95,139	5.277.381,26	2,84
3,16 % Panama Government International Bond 2019/2030	USD	7.100.000	6.600.000	2.000.000	%	90,153	5.462.419,67	2,94
2,252 % Panama Government International Bond 2020/2032	USD	1.000.000	1.000.000		%	76,259	650.785,15	0,35
7,50 % Panama Government International Bond (MTN) 2024/2031	USD	5.000.000	4.050.000		%	106,52	4.545.144,49	2,44
9,50 % Republic of Kenya Government International Bond -Reg- 2025/2036	USD	3.564.000	3.564.000		%	94,091	2.861.754,08	1,54
7,125 % Republic of Tadjikistan International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	2.083.333		416.667	%	99,007	1.760.237,20	0,95
5,375 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2.500.000			%	98,42	2.099.761,17	1,13
3,70 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	5.200.000			%	89,056	3.951.964,73	2,12
3,90 % Republic of Uzbekistan International Bond (MTN) 2021/2031	USD	1.000.000	1.000.000		%	88,081	751.672,68	0,40
7,25 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	3.000.000	3.000.000		%	100,049	2.561.418,48	1,38
8,25 % Transnet SOC Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	5.500.000			%	103,667	4.865.749,56	2,62
9,125 % Turkey Government International Bond (MTN) 2023/2030	USD	7.900.000		700.000	%	110,875	7.474.932,16	4,02
6,80 % Vnesheconombank Via VEB Finance Plc -Reg- 2010/2025	USD	4.600.000			%	0	3,93	0,00
Summe Wertpapiervermögen							177.518.560,60	95,41
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							905.350,97	0,49
Devisentermingeschäfte Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen EUR/USD 111,2 Mio.							905.350,97	0,49
Bankguthaben							4.688.712,10	2,52
Verwahrstelle (täglich fällig) EUR-Guthaben	EUR						4.123.328,02	2,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	662.517					565.384,08	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände							3.271.830,60	1,76
Zinsansprüche							3.252.631,08	1,75
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							19.042,05	0,01
Sonstige Ansprüche							157,47	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							186.384.454,27	100,18
Sonstige Verbindlichkeiten Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen Andere sonstige Verbindlichkeiten							-336.937,78 -87.775,28 -249.162,50	-0,18 -0,05 -0,13
Summe der Verbindlichkeiten							-336.937,78	-0,18
Fondsvermögen							186.047.516,49	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.

DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	97,48
Klasse IC	EUR	98,84
Klasse IC100	EUR	100,35
Klasse ID50	EUR	77,72
Klasse LC	EUR	93,49
Klasse XC	EUR	100,04
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	109,182
Klasse IC100	Stück	1.223.371,479
Klasse ID50	Stück	505.372,000
Klasse LC	Stück	2.539,000
Klasse XC	Stück	237.415,000

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	%	32,753
größter potenzieller Risikobetrag	%	55,653
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	43,821

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 95.318.796,09.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
HSBC Continental Europe und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.6.2025
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

Russische Aktien, Anleihen und Hinterlegungsscheine wie ADR/GDR wurden zum 3. März 2022 vollständig auf den Erinnerungswert EUR 0,0001 abgeschrieben, da ihr Handel von den Börsen ausgeschlossen oder westliche Investoren von den russischen Märkten ausgeschlossen sind. Dieser Bewertungsansatz wird während der turnusgemäßen Sitzungen des DWS Preisausschusses überprüft.

Aus ausstehenden Dividenden- und Zinszahlungen von russischen Unternehmen erwartete der Fonds zum Geschäftsjahresende 31. Dezember 2024 Geldzuflüsse in Höhe von EUR 533.879,46, die außerhalb der Rechnungslegung geführt werden. Allerdings ist es aufgrund der aktuellen politischen Situation nicht abschätzbar, ob die Dividenden- und Zinszahlungen durch die russischen Unternehmen zu einem späteren Zeitpunkt wieder aufgenommen werden.

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse USD TFC	LU1881477555	5,2%
Klasse USD IC	LU1881477399	5,3%
Klasse USD LC	LU1881477472	5,0%
Klasse CHF IC ²⁾	LU1881476581	-1)
Klasse CHF LC ²⁾	LU1881476664	-7,5%
Klasse IC ³⁾	LU1881476821	-6,5%
Klasse LC ³⁾	LU1881477043	-6,8%
Klasse LCH ³⁾	LU1956017716	3,8%
Klasse TFCH ³⁾	LU1956017807	4,0%
Klasse JPY JC ⁴⁾	LU1877301470	-3,3%
Klasse JPY JCH (P) ⁴⁾	LU1877301553	2,9%
Klasse SGD LC ⁵⁾	LU1881477126	1,5%
Bloomberg-Commodity-Index Total Return		5,4%

¹⁾ Anteilklasse wurde am 25.2.2025 geschlossen / letzte Anteilpreisberechnung am 31.10.2024

²⁾ in CHF

³⁾ in EUR

⁴⁾ in JPY

⁵⁾ in SGD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	44.373.863,63	51,53
Zentralregierungen	25.423.269,20	29,50
Summe Anleihen	69.797.132,83	81,03
2. Derivate	-3.181.564,89	-3,69
3. Bankguthaben	18.981.590,51	22,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.092.472,36	1,27
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	22.578,32	0,03
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-571.216,15	-0,67
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.967,61	0,00
III. Fondsvermögen	86.139.025,37	100,00

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

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						69.797.132,83	81,03
Verzinsliche Wertpapiere							
4,625 % African Development Bank 2023/2027	USD	3.000.000			101,08	3.032.400,00	3,52
3,875 % African Development Bank 2025/2028	USD	1.000.000	1.000.000		100,304	1.003.040,00	1,16
7,00 % Ares Capital Corp. 2023/2027	USD	910.000			103,207	939.183,70	1,09
4,875 % Asian Development Bank (MTN) 2024/2026	USD	3.000.000			100,696	3.020.880,00	3,51
4,375 % Asian Development Bank (MTN) 2025/2028	USD	1.500.000	1.500.000		101,455	1.521.825,00	1,77
6,375 % Avolon Holdings Funding Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	1.000.000			104,239	1.042.390,00	1,21
6,125 % Bayer US Finance LLC -Reg- 2023/2026	USD	780.000			101,746	793.618,80	0,92
6,055 % Columbia Pipelines Holding Co. LLC -Reg- 2023/2026	USD	130.000			101,25	131.625,00	0,15
6,65 % Concentrix Corp. 2023/2026	USD	1.000.000			101,781	1.017.810,00	1,18
5,589 % Crédit Agricole SA -Reg- 2023/2026	USD	1.670.000			101,294	1.691.609,80	1,96
6,259 % Danske Bank A/S -Reg- 2023/2026 *	USD	910.000			100,303	912.757,30	1,06
5,125 % Enel Finance International NV -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	1.500.000			101,864	1.527.960,00	1,77
3,875 % European Investment Bank 2025/2028	USD	3.000.000	3.000.000		100,394	3.011.820,00	3,50
4,50 % Federal Farm Credit Banks Funding Corp. 2023/2026	USD	2.000.000			100,575	2.011.500,00	2,34
4,00 % Federal Home Loan Banks (MTN) 2023/2028	USD	2.000.000	2.000.000		100,853	2.017.060,00	2,34
1,875 % Federal National Mortgage Association (MTN) 2016/2026	USD	2.500.000	2.500.000		97,589	2.439.725,00	2,83
0,50 % Federal National Mortgage Association (MTN) 2020/2025	USD	2.000.000			98,68	1.973.600,00	2,29
5,95 % Hyundai Capital America -Reg- 2023/2026	USD	2.000.000			101,558	2.031.160,00	2,36
4,50 % Imperial Brands Finance PLC -Reg- 2025/2028	USD	333.000	333.000		100,011	333.036,63	0,39
4,00 % Inter-American Development Bank (MTN) 2023/2028	USD	2.000.000			100,56	2.011.200,00	2,33
2,50 % International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2015/2025	USD	2.000.000			99,849	1.996.980,00	2,32
4,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2023/2026	USD	2.000.000			100,693	2.013.860,00	2,34
5,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2023/2025	USD	2.000.000			100,153	2.003.060,00	2,33
5,391 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2023/2026	USD	970.000			101,647	985.975,90	1,14
5,272 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2024/2027	USD	1.000.000			102,064	1.020.640,00	1,19
4,80 % Mercedes-Benz Finance North America LLC -Reg- 2024/2027	USD	2.000.000			100,613	2.012.260,00	2,34
3,625 % Oesterreichische Kontrollbank AG (MTN) 2022/2027	USD	1.500.000	1.500.000		99,656	1.494.840,00	1,74
5,00 % Oesterreichische Kontrollbank AG 2023/2026	USD	2.000.000			101,316	2.026.320,00	2,35
5,35 % Penske Truck Leasing Co. Lp Via PTL Finance Corp. -Reg- 2024/2027	USD	390.000			101,145	394.465,50	0,46
5,00 % Principal Life Global Funding II -Reg- 2024/2027	USD	850.000			101,056	858.976,00	1,00
4,125 % Svensk Exportkredit AB (MTN) 2023/2028	USD	2.000.000	2.000.000		100,78	2.015.600,00	2,34
6,136 % Swedbank AB 2023/2026	USD	2.000.000			102,07	2.041.400,00	2,37
4,379 % United States Treasury Floating Rate Notes 2025/2027 *	USD	5.000.000	5.000.000		99,963	4.998.145,50	5,80
2,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2026	USD	2.400.000	900.000		97,508	2.340.187,51	2,72
2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2026	USD	1.500.000			98,291	1.474.365,24	1,71
1,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2026	USD	1.500.000			97,795	1.466.923,83	1,70
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2026	USD	1.200.000	1.200.000		97,246	1.166.953,13	1,35
4,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2027	USD	2.000.000	2.000.000		100,895	2.017.890,62	2,34
5,00 % United States Treasury Note/Bond 2023/2025	USD	1.500.000			100,088	1.501.318,37	1,74
5,70 % Volkswagen Group of America Finance LLC -Reg- 2023/2026	USD	2.000.000			101,094	2.021.880,00	2,35
3,90 % WRKCo, Inc. (MTN) 2019/2028	USD	1.500.000			98,726	1.480.890,00	1,72
Summe Wertpapiervermögen						69.797.132,83	81,03
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Devisen-Derivate						94.102,28	0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 0,1 Mio.						310,30	0,00
JPY/USD 1 852,3 Mio.						91.923,42	0,11
Geschlossene Positionen							
JPY/USD 33,2 Mio.						1.868,56	0,00
Swaps							
Forderungen/Verbindlichkeiten						-3.275.667,17	-3,80

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
Commodity Swaps							
DJ 1 Month Forward / 0% 15/07/2025 (OTC) (JP)	Stück	19.119	19.120			-139.155,94	-0,16
DJ 3 Month Forward / 0% 15/07/2025 (OTC) (JP)	Stück	14.433	14.433			-130.217,21	-0,15
DJ 6 Month Forward / 0% 15/07/2025 (OTC) (JP)	Stück	13.224	13.224			-120.069,51	-0,14
DJ Commodity / 0% 15/07/2025 (OTC) (JP)	Stück	289.882	289.882			-990.584,82	-1,15
DJ Commodity / 0% 15/07/2025 (OTC) (GS)	Stück	289.882	289.882			-990.584,82	-1,15
DJ Commodity / 0% 15/07/2025 (OTC) (JP)	Stück	9.313	9.313			-47.954,79	-0,06
DJ Commodity / 0% 15/07/2025 (OTC) (JP)	Stück	8.387	8.387			-2.294,24	0,00
DJ ex-Agriculture and Livestock / 0% 15/07/2025 (OTC) (JP)	Stück	67.917	72.200	4.283		-274.044,58	-0,32
Goldman Sachs Commodity Enhanced Curve Long Only Strategy Index / 0% 15/07/2025 (OTC) (GS)	Stück	37.350	37.350			-316.326,78	-0,37
Goldman Sachs Overweight Brent Index / 0.004% 15/07/2025 (OTC) (GS)	Stück	5.731	1.099.200			25.353,17	0,03
Goldman Sachs Overweight Copper Index / 0% 15/07/2025 (OTC) (GS)	Stück	26.600	26.600			-55.917,13	-0,06
Goldman Sachs Overweight Zinc Index / 0% 15/07/2025 (OTC) (GS)	Stück	68.652	68.652			-219.480,53	-0,25
Goldman Sachs Overweight Zinc Index / 0.01% 15/07/2025 (OTC) (GS)	Stück	97.758	16.586.100			-14.389,99	-0,02
Bankguthaben						18.981.590,51	22,03
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	8.640				10.124,53	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Japanischer Yen	JPY	1.246.789				8.636,07	0,01
Schweizer Franken	CHF	2.101				2.634,25	0,00
Singapur Dollar	SGD	11.744				9.211,66	0,01
US-Dollar	USD					18.950.984,00	22,00
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche						1.092.472,36	1,27
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						832.457,45	0,97
Sonstige Ansprüche						259.549,73	0,30
						465,18	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							
						22.578,32	0,03
Summe der Vermögensgegenstände **							
						90.013.229,47	104,50
Sonstige Verbindlichkeiten							
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-571.216,15	-0,67
						-571.216,15	-0,67
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							
						-1.967,61	0,00
Summe der Verbindlichkeiten							
						-3.874.204,10	-4,50
Fondsvermögen							
						86.139.025,37	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
Anteilwert		
Klasse CHF LC	CHF	113,38
Klasse IC	EUR	143,23
Klasse LC	EUR	138,12
Klasse LCH	EUR	124,11
Klasse TFCH	EUR	125,77
Klasse JPY JC	JPY	17.786,00
Klasse JPY JCH (P)	JPY	11.360,00
Klasse SGD LC	SGD	13,56
Klasse USD IC	USD	141,97
Klasse USD LC	USD	144,69
Klasse USD TFC	USD	137,88
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF LC	Stück	6.053,792
Klasse IC	Stück	2.207,072
Klasse LC	Stück	239.419,172
Klasse LCH	Stück	59,705
Klasse TFCH	Stück	265,000
Klasse JPY JC	Stück	244.851,000
Klasse JPY JCH (P)	Stück	163.430,000
Klasse SGD LC	Stück	1.491,424
Klasse USD IC	Stück	156,600
Klasse USD LC	Stück	20.198,669
Klasse USD TFC	Stück	910,732

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

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	%	104,377
größter potenzieller Risikobetrag	%	127,795
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	117,698

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 1,6, 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 Bruttobetrachtung auf USD 130.264.211,47. 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

Crédit Agricole CIB, HSBC Continental Europe und State Street Bank International GmbH.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Schweizer Franken	CHF	0,797550	= USD	1
Euro	EUR	0,853388	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,370000	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,274850	= 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.

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	3,8%
Klasse USD FC	LU2503880556	4,0%
Klasse USD FC100	LU1936919510	4,3%
Klasse USD IC	LU1859276104	4,2%
Klasse USD IC500	LU2026199591	4,3%
Klasse USD IDQ	LU2643318541	4,2%
Klasse USD LD	LU2503880473	3,8%
Klasse USD LDM	LU2503880390	3,8%
Klasse USD RC	LU2503882255	4,3%
Klasse USD TFC	LU1859276443	4,1%
Klasse FCH ²⁾	LU2503882099	3,1%
Klasse ICH ²⁾	LU1859275809	0,2% ¹⁾
Klasse LCH ²⁾	LU2503881950	2,8%
Klasse LDH ²⁾	LU2503881794	2,8%
Klasse NCH ²⁾	LU2503881521	2,7%
Klasse ND ²⁾	LU2503881364	-8,0%
Klasse NDH ²⁾	LU2503881281	2,6%
Klasse NDQH ²⁾	LU2503881109	2,7%
Klasse PFCH ²⁾	LU2503881018	3,0%
Klasse PFDQH ²⁾	LU2503880986	2,9%
Klasse TFCH ²⁾	LU1859275981	3,1%
Klasse TFDH ²⁾	LU2503880630	3,1%
Klasse CHF FCH ³⁾	LU2503880127	1,9%
Klasse SEK LCH ⁴⁾	LU2503880804	2,7%
Klasse SGD LDMH ⁵⁾	LU2503880713	2,9%
JPM JACI Investment Grade Total Return (USD)		4,1%

¹⁾ Anteilklasse wurde am 25.2.2025 geschlossen / letzte Anteilpreisberechnung am 21.1.2025

²⁾ in EUR

³⁾ in CHF

⁴⁾ in SEK

⁵⁾ in SGD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Asian Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	235.506.977,81	84,58
Zentralregierungen	36.231.586,39	13,00
Summe Anleihen	271.738.564,20	97,58
2. Derivate	256.160,27	0,09
3. Bankguthaben	3.004.092,24	1,08
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.236.705,62	1,88
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.010.293,14	0,36
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.719.952,20	-0,97
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-42.063,72	-0,02
III. Fondsvermögen	278.483.799,55	100,00

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

DWS Invest ESG Asian Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							271.738.564,20	97,58
Verzinsliche Wertpapiere								
2,875 % Africa Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	500.000			%	92,607	463.035,00	0,17
4,95 % AIA Group Ltd -Reg- 2024/2035	USD	8.000.000	8.000.000		%	98,919	7.913.520,00	2,84
2,625 % Airport Authority -Reg- 2021/2051	USD	2.000.000	2.000.000		%	63,26	1.265.200,00	0,45
5,125 % Airport Authority -Reg- (MTN) 2025/2035	USD	3.000.000	3.000.000		%	104,197	3.125.910,00	1,12
4,10 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2021/perpetual *	USD	2.000.000			%	89,908	1.798.160,00	0,65
6,90 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD	6.820.000	1.000.000		%	102,557	6.994.387,40	2,51
2,00 % Bank Mandiri Persero Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	5.000.000			%	97,978	4.898.900,00	1,76
5,50 % Bank Mandiri Persero Tbk PT (MTN) 2023/2026	USD	3.397.000			%	100,777	3.423.394,69	1,23
5,28 % Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2024/2029	USD	9.800.000			%	101,542	9.951.116,00	3,57
5,698 % Bank of New Zealand -Reg- (MTN) 2025/2035 *	USD	2.642.000	2.642.000		%	102,072	2.696.742,24	0,97
5,00 % Bank of the Philippine Islands (MTN) 2025/2030	USD	1.600.000	1.600.000		%	102,338	1.637.408,00	0,59
5,625 % Bank of the Philippine Islands (MTN) 2025/2035	USD	4.000.000	4.000.000		%	102,556	4.102.240,00	1,47
3,25 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	8.000.000	8.000.000		%	92,537	7.402.960,00	2,66
5,95 % Cathaylife Singapore Pte Ltd (MTN) 2024/2034	USD	3.000.000	3.000.000		%	102,973	3.089.190,00	1,11
5,837 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	6.670.000			%	102,892	6.862.896,40	2,47
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/perpetual *	USD	5.850.000		2.000.000	%	98,973	5.789.920,50	2,08
6,20 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2025/perpetual *	USD	3.500.000	3.500.000		%	101,086	3.538.010,00	1,27
3,25 % Export-Import Bank of India -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1.500.000			%	94,178	1.412.670,00	0,51
2,25 % Export-Import Bank of India -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	7.000.000			%	87,947	6.156.290,00	2,21
6,80 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. 2023/perpetual *	USD	4.760.000	1.000.000		%	104,091	4.954.731,60	1,78
7,635 % FWD Group Holdings Ltd (MTN) 2024/2031	USD	4.000.000	4.000.000		%	109,681	4.387.240,00	1,58
4,25 % GUSAP III LP -Reg- 2019/2030	USD	1.000.000			%	96,992	969.920,00	0,35
5,125 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- 2024/2027	USD	1.080.000			%	100,847	1.089.147,60	0,39
5,125 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	4.000.000			%	101,251	4.050.040,00	1,45
3,249 % Indian Railway Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	11.000.000			%	93,926	10.331.860,00	3,71
2,80 % Indian Railway Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	2.000.000			%	90,042	1.800.840,00	0,65
3,50 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2017/2028	USD	4.000.000		2.000.000	%	98,565	3.942.600,00	1,42
4,65 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2022/2032	USD	850.000			%	99,366	844.611,00	0,30
4,85 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2023/2033	USD	1.750.000			%	100,399	1.756.982,50	0,63
5,60 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2025/2035	USD	2.000.000	2.000.000		%	104,415	2.088.300,00	0,75
5,00 % Kraton Corp. -Reg- 2024/2027	USD	3.667.000		1.000.000	%	101,207	3.711.260,69	1,33
4,125 % KT Corp. -Reg- 2024/2028	USD	3.460.000			%	99,387	3.438.790,20	1,24
5,10 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. -Reg- 2018/2048 *	USD	2.370.000		630.000	%	99,363	2.354.903,10	0,85
5,80 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. -Reg- 2024/2054 *	USD	5.405.000			%	98,473	5.322.465,65	1,91
6,10 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. -Reg- 2025/2055 *	USD	3.571.000	3.571.000		%	99,801	3.563.893,71	1,28
5,375 % Metropolitan Bank & Trust Co. (MTN) 2024/2029	USD	3.200.000			%	102,638	3.284.416,00	1,18
5,422 % Mizuho Financial Group, Inc. 2025/2036 *	USD	3.000.000	3.000.000		%	101,058	3.031.740,00	1,09
4,875 % MTR Corp CI Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	2.003.000	2.003.000		%	100,007	2.003.140,21	0,72
5,625 % MTR Corp CI Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	2.110.000	2.110.000		%	100,682	2.124.390,20	0,76
4,875 % MTR Corp. Ltd (MTN) 2025/2035	USD	2.333.000	2.333.000		%	102,363	2.388.128,79	0,86
5,25 % MTR Corp. Ltd (MTN) 2025/2055	USD	2.700.000	2.700.000		%	97,887	2.642.949,00	0,95
4,70 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2016/2046 *	USD	2.500.000		2.000.000	%	99,868	2.496.700,00	0,90
4,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2017/2047 *	USD	3.000.000			%	97,334	2.920.020,00	1,05
3,40 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2020/2050 *	USD	2.000.000			%	92,393	1.847.860,00	0,66
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 *	USD	1.000.000			%	87,161	871.610,00	0,31
6,25 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2023/2053 *	USD	1.250.000			%	102,968	1.287.100,00	0,46
6,50 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2025/2055 *	USD	789.000	789.000		%	103,348	815.415,72	0,29
3,103 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	4.000.000		6.000.000	%	93,357	3.734.280,00	1,34
5,136 % NTT Finance Corp. -Reg- (MTN) 2024/2031	USD	5.500.000			%	102,501	5.637.555,00	2,02
4,65 % ORIX Corp. (MTN) 2024/2029	USD	3.000.000			%	100,553	3.016.590,00	1,08
5,40 % ORIX Corp. (MTN) 2025/2035	USD	1.385.000	1.385.000		%	101,048	1.399.514,80	0,50
5,52 % Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd (MTN) 2024/2034 *	USD	4.230.000			%	103,548	4.380.080,40	1,57
5,15 % Pertamina Geothermal Energy PT -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	2.150.000	2.150.000		%	100,846	2.168.189,00	0,78
5,50 % Philippines Government International Bonds (MTN) 2025/2035	USD	3.898.000	3.898.000		%	103,787	4.045.617,26	1,45
2,25 % REC Ltd (MTN) 2021/2026	USD	1.000.000	1.000.000		%	97,2	972.000,00	0,35
5,625 % REC Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	1.500.000	1.500.000		%	101,995	1.529.925,00	0,55
4,75 % REC Ltd -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	5.000.000			%	99,369	4.968.450,00	1,78
5,375 % Rizal Commercial Banking Corp. (MTN) 2025/2030	USD	5.000.000	5.000.000		%	101,908	5.095.400,00	1,83
5,045 % ROP Sukuk Trust -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	2.400.000			%	102,235	2.453.640,00	0,88
5,00 % Shinhan Financial Group Co., Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	7.580.000			%	101,701	7.708.935,80	2,77
5,25 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2024/2034	USD	3.000.000			%	103,398	3.101.940,00	1,11
4,875 % SK Broadband Co., Ltd (MTN) 2023/2028	USD	7.330.000			%	100,689	7.380.503,70	2,65

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
6,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	3.100.000		900.000	%	104,176	3.229.456,00	1,16
6,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	1.000.000			%	107,61	1.076.100,00	0,39
5,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	7.000.000			%	102,701	7.189.070,00	2,58
5,45 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2023/2028	USD	1.250.000			%	102,193	1.277.412,50	0,46
5,30 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2024/2029	USD	4.440.000			%	101,878	4.523.383,20	1,62
5,55 % SMBC Aviation Capital Finance DAC (MTN) 2024/2034	USD	4.000.000			%	100,878	4.035.120,00	1,45
5,905 % Standard Chartered PLC -Reg- 2024/2035 *	USD	1.000.000	1.000.000		%	103,675	1.036.750,00	0,37
4,00 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2017/2077 *	USD	1.880.000		1.420.000	%	97,494	1.832.887,20	0,66
3,375 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2021/2081 *	USD	2.333.000			%	89,072	2.078.049,76	0,75
5,109 % Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co., Ltd (MTN) 2024/2029	USD	3.030.000			%	101,521	3.076.086,30	1,11
5,236 % Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co., Ltd (MTN) 2025/2030	USD	1.000.000	1.000.000		%	102,001	1.020.010,00	0,37
5,20 % Takeda US Financing, Inc. (MTN) 2025/2035	USD	1.455.000	1.455.000		%	99,719	1.450.911,45	0,52
4,50 % Transurban Queensland Finance Pty Ltd (MTN) 2018/2028	USD	4.000.000			%	99,767	3.990.680,00	1,43
4,625 % United States Treasury Note/Bond 2025/2035	USD	1.000.000	4.000.000	3.000.000	%	102,977	1.029.765,63	0,37
4,375 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2024/2034	USD	8.000.000		25.000.000	%	101,375	8.110.000,00	2,91
5,00 % Westpac Banking Corp. 2017/perpetual *	USD	2.000.000	2.000.000		%	98,944	1.978.880,00	0,71
1,50 % Wipro IT Services LLC -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	4.500.000			%	97,075	4.368.375,00	1,57
Summe Wertpapiervermögen							271.738.564,20	97,58
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere							0,00	0,00
Optionsscheine auf Aktien								
OAS SA WTS 21/01/2039	Stück	365.867			BRL	0	0,00	0,00
Devisen-Derivate							-50.128,01	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/USD 3,6 Mio.							43.122,00	0,02
EUR/USD 24,0 Mio.							212.842,31	0,07
SEK/USD 0,1 Mio.							-6,19	0,00
SGD/USD 0,1 Mio.							20,00	0,00
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 0,1 Mio.							182,15	0,00
Bankguthaben							3.004.092,24	1,08
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	17.704					20.752,91	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen	SEK	146.217					15.376,17	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	34.903					43.762,89	0,02
Singapur Dollar	SGD	10.199					8.000,64	0,00
US-Dollar	USD						2.916.199,63	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände							5.236.705,62	1,88
Zinsansprüche							4.037.097,15	1,45
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							201.987,77	0,07
Sonstige Ansprüche							997.620,70	0,36
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							1.010.293,14	0,36
Summe der Vermögensgegenstände **							281.245.821,66	100,99

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
Sonstige Verbindlichkeiten								
Andere sonstige Verbindlichkeiten.....							-2.719.952,20	-0,97
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-42.063,72	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten							-2.762.022,11	-0,99
Fondsvermögen							278.483.799,55	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
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	101,53
Klasse FCH	EUR	107,50
Klasse LCH	EUR	106,23
Klasse LDH	EUR	98,34
Klasse NCH	EUR	105,59
Klasse ND	EUR	89,58
Klasse NDH	EUR	98,23
Klasse NDQH	EUR	98,68
Klasse PFCH	EUR	107,24
Klasse PFDQH	EUR	98,56
Klasse TFCH	EUR	111,74
Klasse TFDH	EUR	98,61
Klasse SEK LCH	SEK	106,04
Klasse SGD LDMH	SGD	93,66
Klasse USD FC	USD	113,38
Klasse USD FC100	USD	127,95
Klasse USD IC	USD	129,30
Klasse USD IC500	USD	118,33
Klasse USD IDQ	USD	103,07
Klasse USD LC	USD	122,46
Klasse USD LD	USD	103,59
Klasse USD LDM	USD	100,35
Klasse USD RC	USD	115,01
Klasse USD TFC	USD	127,05
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	35.569,821
Klasse FCH	Stück	2.490,477
Klasse LCH	Stück	32.699,410
Klasse LDH	Stück	118.451,005
Klasse NCH	Stück	55.088,472
Klasse ND	Stück	1.606,746
Klasse NDH	Stück	5.009,299
Klasse NDQH	Stück	8.977,955
Klasse PFCH	Stück	580,207
Klasse PFDQH	Stück	698,578
Klasse TFCH	Stück	11.755,582
Klasse TFDH	Stück	861,961
Klasse SEK LCH	Stück	819,150
Klasse SGD LDMH	Stück	63,409
Klasse USD FC	Stück	92,763
Klasse USD FC100	Stück	61.180,000
Klasse USD IC	Stück	100,000
Klasse USD IC500	Stück	1.847.787,000
Klasse USD IDQ	Stück	100,000
Klasse USD LC	Stück	19.104,843
Klasse USD LD	Stück	36.549,892
Klasse USD LDM	Stück	221,712
Klasse USD RC	Stück	105.485,152
Klasse USD TFC	Stück	5.738,276

DWS Invest ESG Asian Bonds

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	%	64,385
größter potenzieller Risikobetrag	%	110,177
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	86,952

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 2.007.014,30. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A., Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe und State Street Bank International GmbH.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2025		
Brasilianischer Real	BRL	5,473600	=	USD 1
Schweizer Franken	CHF	0,797550	=	USD 1
Euro	EUR	0,853388	=	USD 1
Schwedische Kronen	SEK	9,509300	=	USD 1
Singapur Dollar	SGD	1,274850	=	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 ESG Climate Opportunities (vormals: DWS Invest ESG Climate Tech)

DWS Invest ESG Climate Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863261647	2,5%
Klasse FC	LU1863264070	2,8%
Klasse IC	LU2437447688	3,0%
Klasse LC	LU1863264153	2,5%
Klasse NC	LU1914384182	2,2%
Klasse PFC	LU2066748570	2,5%
Klasse TFC	LU1863261720	2,8%
Klasse TFD	LU1885667318	2,8%
Klasse XC	LU1863261993	3,0%
Klasse GBP D RD ¹⁾	LU2380221429	6,3%
Klasse JPY FC ²⁾	LU2321750015	6,4%
Klasse USD FC ³⁾	LU1885667409	15,8%
Klasse USD LC ³⁾	LU1885667581	15,4%
Klasse USD LCH (P) ³⁾	LU2324798417	12,2%
Klasse USD TFC ³⁾	LU1885667664	15,8%
Klasse USD TFCH (P) ³⁾	LU2324798508	12,7%

¹⁾ in GBP

²⁾ in JPY

³⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Climate Opportunities

(vormals: DWS Invest ESG Climate Tech)

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	71.180.217,26	13,05
Dauerhafte Konsumgüter	86.669.805,23	15,89
Energie	27.844.850,59	5,11
Hauptverbrauchsgüter	20.894.468,67	3,83
Finanzsektor	32.008.441,69	5,87
Grundstoffe	23.320.852,88	4,27
Industrien	232.211.217,00	42,58
Versorger	33.780.050,55	6,21
Sonstige	3.017.345,20	0,55
Summe Aktien	530.927.249,07	97,36
2. Derivate	3.060,62	0,00
3. Bankguthaben	5.295.563,74	0,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.720.490,54	1,97
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	105.358,84	0,02
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.345.795,65	-0,25
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-398.801,05	-0,07
III. Fondsvermögen	545.307.126,11	100,00

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

DWS Invest ESG Climate Opportunities (vormals: DWS Invest ESG Climate Tech)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							530.927.249,07	97,36
Aktien								
ALK-Abello A Via S	Stück	505.156		103.054	DKK	187,1	12.668.184,96	2,32
NKT A/S	Stück	118.634	18.660	39.838	DKK	514,5	8.181.061,27	1,50
Air Liquide SA	Stück	71.652	2.890	37.625	EUR	179,18	12.551.997,36	2,30
Arcadis NV	Stück	264.290	51.950	40.881	EUR	41,5	10.968.035,00	2,01
AXA SA	Stück	339.686		69.314	EUR	41,46	14.083.381,56	2,58
Cie de Saint-Gobain SA	Stück	92.969	9.950	18.181	EUR	100	9.296.900,00	1,70
DSM-Firmenich AG	Stück	118.652	9.790	23.900	EUR	90,76	10.768.855,52	1,97
E.ON SE	Stück	878.735	145.650	167.665	EUR	15,55	13.664.329,25	2,51
Enel SpA	Stück	965.440	103.310	183.260	EUR	8,054	7.775.653,76	1,43
Knorr-Bremse AG	Stück	63.378		47.792	EUR	82,1	5.203.333,80	0,95
Nordex SE	Stück	185.870	190.670	219.200	EUR	16,72	3.107.746,40	0,57
Prismian SpA	Stück	202.853	37.220	37.387	EUR	60,36	12.244.207,08	2,25
Schneider Electric SE	Stück	55.735		11.364	EUR	225,95	12.593.323,25	2,31
Siemens Energy AG	Stück	260.679	69.620	211.313	EUR	96,84	25.244.154,36	4,63
STMicroelectronics NV	Stück	261.862	61.900	49.427	EUR	25,905	6.783.535,11	1,24
Veolia Environnement SA	Stück	305.457		62.316	EUR	30,31	9.258.401,67	1,70
SSE Plc	Stück	144.749		29.525	GBP	18,235	3.081.665,87	0,57
BYD Co., Ltd	Stück	1.053.000	761.500	100.500	HKD	122,5	14.023.102,26	2,57
Contemporary Ampere Technology Co., Ltd	Stück	100.500	103.600	3.100	HKD	329,2	3.596.710,89	0,66
Flat Glass Group Co., Ltd	Stück	1.688.000		345.000	HKD	8,81	1.616.694,62	0,30
East Japan Railway Co.	Stück	533.200		376.400	JPY	3.108	9.795.818,42	1,80
Shimano, Inc.	Stück	26.500		5.500	JPY	20.905	3.274.655,52	0,60
Mowi ASA	Stück	543.342		350.530	NOK	193,4	8.858.727,28	1,62
Nibe Industrier AB	Stück	699.623	732.990	33.367	SEK	40,38	2.535.294,28	0,46
Delta Electronics, Inc.	Stück	710.000		119.000	TWD	413	8.566.307,11	1,57
AECOM	Stück	129.218	24.520	30.132	USD	112,29	12.382.565,34	2,27
Agilent Technologies, Inc.	Stück	94.710	68.480	34.110	USD	119,17	9.631.841,06	1,77
Amphenol Corp. -A-	Stück	70.831	79.570	8.739	USD	97,77	5.909.837,23	1,08
Autodesk, Inc.	Stück	16.801	18.110	1.309	USD	307,47	4.408.434,69	0,81
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	25.923	3.320	16.107	USD	308,51	6.824.974,56	1,25
Chubb Ltd	Stück	14.505	18.430	3.925	USD	285,58	5.355.021,45	0,95
Clean Harbors, Inc.	Stück	16.363	17.180	817	USD	231,48	3.232.383,90	0,59
Darling Ingredients, Inc.	Stück	408.371	20.360	81.314	USD	37,89	13.204.623,73	2,42
First Solar, Inc.	Stück	110.396	42.070	18.966	USD	161,01	15.168.852,19	2,78
Graphic Packaging Holding Co.	Stück	541.558	41.740	103.482	USD	20,99	9.700.719,47	1,78
Guidewire Software, Inc.	Stück	8.795	9.590	795	USD	235,23	1.765.529,93	0,32
Itron, Inc.	Stück	108.197		68.861	USD	131,65	12.155.773,92	2,23
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	52.363		41.787	USD	217,25	9.708.023,90	1,78
Microsoft Corp.	Stück	55.248	15.230	9.197	USD	497,16	23.440.089,84	4,30
Monolithic Power Systems, Inc.	Stück	11.003	2.850	2.017	USD	736,77	6.918.143,69	1,27
NEXTracker, Inc. -A-	Stück	211.761	26.310	82.572	USD	54,48	9.845.314,86	1,81
Nomad Foods Ltd	Stück	169.019		309.595	USD	17,02	2.454.944,14	0,45
nVent Electric Plc	Stück	159.647	19.770	30.733	USD	72,87	9.927.869,57	1,82
NVIDIA Corp.	Stück	64.483		21.157	USD	156,61	8.618.094,57	1,58
NXP Semiconductors NV	Stück	36.730	20.910	5.986	USD	217,52	6.818.151,62	1,25
Owens Corning	Stück	45.242	45.242		USD	137,9	5.324.178,33	0,98
PTC, Inc.	Stück	38.350	44.740	6.390	USD	171,21	5.603.263,25	1,03
Quanta Services, Inc.	Stück	41.509	5.600	12.381	USD	376,88	13.350.326,70	2,45
Republic Services, Inc.	Stück	54.744		61.836	USD	244,74	11.433.732,15	2,10
Smurfit WestRock Plc	Stück	82.514		148.442	USD	42,85	3.017.345,20	0,55
Sprouts Farmers Market, Inc.	Stück	33.639	17.360	59.458	USD	164,16	4.712.560,64	0,86
Tetra Tech, Inc.	Stück	249.728	191.240	22.122	USD	35,65	7.597.545,41	1,39
TopBuild Corp.	Stück	22.427	3.247	3.226	USD	325,42	6.228.191,47	1,14
Trimble, Inc.	Stück	87.752		112.748	USD	75,83	5.678.643,58	1,04
Universal Display Corp.	Stück	75.247	6.840	14.913	USD	155,05	9.956.518,20	1,83
Veralto Corp.	Stück	91.709	18.900	74.124	USD	101,6	7.951.557,38	1,46
Verisk Analytics, Inc.	Stück	36.095	1.890	7.116	USD	308,09	9.490.108,55	1,74
Vertiv Holdings Co. -A-	Stück	117.318	45.660	52.692	USD	128,5	12.865.133,88	2,36
Weyerhaeuser Co. REIT	Stück	213.478	22.870	39.717	USD	25,7	4.682.014,78	0,86
Xylem, Inc.	Stück	48.865		73.500	USD	128,16	5.344.375,12	0,98
Zoetis, Inc.	Stück	92.280	13.970	17.338	USD	156,17	12.298.488,17	2,26
Summe Wertpapiervermögen							530.927.249,07	97,36

DWS Invest ESG Climate Opportunities (vormals: 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
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							3.060,62	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 15,0 Mio.							13.946,62	0,00
CAD/EUR 24,6 Mio.							26.640,22	0,01
CHF/EUR 10,7 Mio.							35.197,09	0,01
GBP/EUR 12,4 Mio.							-61.820,96	-0,01
JPY/EUR 2.226,6 Mio.							-33.169,86	-0,01
USD/EUR 56,2 Mio.							22.892,67	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/HKD 37,6 Mio.							-600,76	0,00
USD/AUD 0,1 Mio.							-2,43	0,00
USD/CAD 0,1 Mio.							-2,98	0,00
USD/CHF 0,1 Mio.							-4,51	0,00
USD/DKK 0,1 Mio.							-5,96	0,00
USD/GBP 0,1 Mio.							-2,35	0,00
USD/HKD 0,1 Mio.							0,16	0,00
USD/JPY 0,2 Mio.							-7,55	0,00
USD/NOK 0,1 Mio.							-0,66	0,00
USD/TWD 0,1 Mio.							1,88	0,00
Bankguthaben							5.295.563,74	0,97
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2.315.819,78	0,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	408.866					54.801,91	0,01
Norwegische Kronen	NOK	1.582.778					133.432,52	0,02
Schwedische Kronen	SEK	2.349.013					210.806,21	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	118.206					66.017,66	0,01
Brasilianischer Real	BRL	434.828					67.793,95	0,01
Britisches Pfund	GBP	124.993					145.931,21	0,03
Hongkong Dollar	HKD	490.418					53.314,60	0,01
Japanischer Yen	JPY	9.125.560					53.942,26	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	92.964					58.024,92	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	25.174.313					735.432,58	0,14
Schweizer Franken	CHF	71.263					76.252,50	0,01
Südkoreanischer Won	KRW	800.380.899					506.102,14	0,09
US-Dollar	USD	958.405					817.891,50	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände							10.720.490,54	1,97
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							438.175,66	0,08
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							74,24	0,00
Sonstige Ansprüche							10.282.240,64	1,89
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							105.358,84	0,02
Summe der Vermögensgegenstände *							547.147.340,83	100,34
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.345.795,65	-0,25
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-803.061,74	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-542.733,91	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-398.801,05	-0,07
Summe der Verbindlichkeiten							-1.840.214,72	-0,34
Fondsvermögen							545.307.126,11	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.

DWS Invest ESG Climate Opportunities (vormals: DWS Invest ESG Climate Tech)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	192,71
Klasse IC	EUR	111,88
Klasse LC	EUR	182,85
Klasse LD	EUR	177,89
Klasse NC	EUR	196,23
Klasse PFC	EUR	146,54
Klasse TFC	EUR	191,66
Klasse TFD	EUR	181,21
Klasse XC	EUR	197,28
Klasse GBP D RD	GBP	98,95
Klasse JPY FC	JPY	14.263,38
Klasse USD FC	USD	194,50
Klasse USD LC	USD	185,48
Klasse USD LCH (P)	USD	112,30
Klasse USD TFC	USD	194,33
Klasse USD TFCH (P)	USD	116,13
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	6.274,426
Klasse IC	Stück	81.366,000
Klasse LC	Stück	481.417,994
Klasse LD	Stück	1.449.111,762
Klasse NC	Stück	266.235,842
Klasse PFC	Stück	43.359,000
Klasse TFC	Stück	270.129,561
Klasse TFD	Stück	2.208,279
Klasse XC	Stück	61.647,000
Klasse GBP D RD	Stück	100,000
Klasse JPY FC	Stück	588.445,000
Klasse USD FC	Stück	131,413
Klasse USD LC	Stück	15.331,842
Klasse USD LCH (P)	Stück	129,000
Klasse USD TFC	Stück	85.339,735
Klasse USD TFCH (P)	Stück	100,000

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	%	94,166
größter potenzieller Risikobetrag	%	120,363
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	106,371

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,3, 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 117.489.565,01.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	6,413964	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1

DWS Invest ESG Climate Opportunities (vormals: 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.

Fußnote

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

DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders

DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse IC EB	LU1968687803	– ¹⁾
Klasse RC	LU1968687985	-0,3%
Klasse TFC	LU1968688017	0,0%
Klasse XC	LU1968688447	0,0%
Klasse USD RC ²⁾	LU1968688108	12,3%
Klasse USD TFC ²⁾	LU1968688280	12,6%
Klasse USD XC ²⁾	LU1968688363	12,6%
MSCI World TR Net EUR (RI)		56,0%

¹⁾ Anteilklasse wurde am 25.2.2025 geschlossen / letzte Anteilpreisberechnung am 11.8.2023

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	4.926.555,66	37,34
Telekommunikationsdienste	2.661.595,84	20,18
Dauerhafte Konsumgüter	3.160.796,12	23,98
Hauptverbrauchsgüter	754.420,53	5,72
Finanzsektor	283.489,41	2,15
Grundstoffe	214.319,18	1,62
Industrien	1.073.778,65	8,13
Summe Aktien	13.074.955,39	99,12
2. Bankguthaben	76.147,69	0,58
3. Sonstige Vermögensgegenstände	86.583,02	0,65
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.852,30	-0,35
III. Fondsvermögen	13.190.833,80	100,00

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

DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							13.074.955,39	99,12
Aktien								
CSL Ltd	Stück	641	150	40	AUD	239,48	85.733,42	0,65
ABB Ltd	Stück	2.134	408	259	CHF	47,37	108.164,91	0,82
Cie Financiere Richemont SA	Stück	465	11	147	CHF	148,85	74.061,14	0,56
Nestle SA	Stück	1.315	222	210	CHF	78,76	110.820,49	0,84
Novartis AG	Stück	1.141	155	272	CHF	95,8	116.960,65	0,89
Roche Holding AG	Stück	360	17	114	CHF	259	99.767,91	0,76
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	1.949	823	121	DKK	438,5	114.550,38	0,87
ASML Holding NV	Stück	197	19	38	EUR	678,6	133.684,20	1,01
EssilorLuxottica SA	Stück	313	17	84	EUR	233,3	73.022,90	0,55
Hermes International SCA	Stück	33		5	EUR	2.304	76.032,00	0,58
Legrand SA	Stück	866	120	309	EUR	113,65	98.420,90	0,75
L'Oreal SA	Stück	290	66	33	EUR	362,85	105.226,50	0,80
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	218	60	25	EUR	446,15	97.260,70	0,74
Merck KGaA	Stück	702	259	45	EUR	110,35	77.465,70	0,59
Sanofi SA	Stück	1.218	137	77	EUR	82,44	100.411,92	0,76
SAP SE	Stück	513	15	83	EUR	258,5	132.610,50	1,01
Siemens Healthineers AG	Stück	1.728	290	109	EUR	47,03	81.267,84	0,62
AstraZeneca Plc	Stück	921	174	108	GBP	101,4	109.033,96	0,83
Reckitt Benckiser Group Plc	Stück	1.424	114	221	GBP	49,88	82.927,90	0,63
BYD Co., Ltd	Stück	5.670	4.307	1.478	HKD	122,5	75.509,01	0,57
Lenovo Group Ltd	Stück	59.302	62.024	55.766	HKD	9,42	60.729,53	0,46
Tencent Holdings Ltd	Stück	6.850	1.476	2.736	HKD	503	374.574,49	2,84
ZTE Corp.	Stück	19.144	784	9.889	HKD	24,3	50.572,99	0,38
Advantest Corp.	Stück	1.462	1.537	75	JPY	10.655	92.081,08	0,70
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	1.355	1.541	186	JPY	7.525	60.271,97	0,46
Daiichi Sankyo Co., Ltd	Stück	3.290	1.141	174	JPY	3.365	65.441,09	0,50
Denso Corp.	Stück	7.591	2.207	1.140	JPY	1.950,5	87.521,45	0,66
Fujitsu Ltd	Stück	3.977	616	729	JPY	3.515	82.632,42	0,63
Murata Manufacturing Co., Ltd	Stück	6.106	1.529	327	JPY	2.154	77.744,93	0,59
NEC Corp.	Stück	3.659	4.014	1.296	JPY	4.219	91.251,81	0,69
Nintendo Co., Ltd	Stück	1.988	67	1.196	JPY	13.880	163.108,06	1,24
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	3.235	1.426	169	JPY	4.772	91.252,40	0,69
Shionogi & Co., Ltd	Stück	5.832	195	1.436	JPY	2.594	89.424,61	0,68
Sony Group Corp.	Stück	3.779	100	1.294	JPY	3.730	83.321,16	0,63
TDK Corp.	Stück	8.087	1.717	536	JPY	1.695,5	81.050,33	0,61
Tokyo Electron Ltd	Stück	724	161	66	JPY	27.680	118.460,68	0,90
Kia Corp.	Stück	1.593	632	167	KRW	96.900	97.607,01	0,74
SK Hynix, Inc.	Stück	1.191	42	113	KRW	292.000	219.905,49	1,67
Sandvik AB	Stück	6.171	1.846	1.675	SEK	215,5	119.344,06	0,90
Asustek Computer, Inc.	Stück	3.866	542	248	TWD	644	72.733,24	0,55
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	30.294	12.000	1.819	TWD	161	142.484,54	1,08
MediaTek, Inc.	Stück	1.994	85	475	TWD	1.250	72.814,93	0,55
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	10.173	1.976	611	TWD	1.060	315.021,47	2,39
Abbott Laboratories	Stück	850	24	273	USD	135,325	98.162,02	0,74
AbbVie, Inc.	Stück	556	16	120	USD	183,29	86.968,12	0,66
Adobe, Inc.	Stück	316	96	20	USD	388,48	104.761,64	0,79
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	1.154	428	74	USD	141,92	139.764,20	1,06
Alphabet, Inc. -A-	Stück	4.817	890	789	USD	177,69	730.442,72	5,54
Amphenol Corp. -A-	Stück	1.501	1.948	447	USD	97,77	125.237,05	0,95
Analog Devices, Inc.	Stück	443	22	63	USD	236,33	89.344,77	0,68
Apple, Inc.	Stück	1.935	184	117	USD	200,72	331.450,10	2,51
Applied Materials, Inc.	Stück	748	109	53	USD	182,85	116.719,41	0,88
Arista Networks, Inc.	Stück	946	317	214	USD	102,19	82.498,50	0,63
Autodesk, Inc.	Stück	290	6	38	USD	307,47	76.093,45	0,58
Booking Holdings, Inc.	Stück	16	1	6	USD	5.712,02	77.993,11	0,59
Boston Scientific Corp.	Stück	1.159	27	388	USD	106,92	105.752,08	0,80
Broadcom, Inc.	Stück	1.085	193	307	USD	274,56	254.222,24	1,93
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	247	263	16	USD	308,51	65.029,85	0,49
Caterpillar, Inc.	Stück	319	66	21	USD	386,97	105.345,14	0,80
Cisco Systems, Inc.	Stück	2.368	80	310	USD	69,31	140.063,23	1,06
Coca-Cola Co.	Stück	1.925	217	461	USD	70,34	115.552,58	0,88
Danaher Corp.	Stück	402	49	36	USD	198,85	68.217,87	0,52
Electronic Arts, Inc.	Stück	668	40	241	USD	157,99	90.064,28	0,68
Eli Lilly & Co.	Stück	168	32	20	USD	776,94	111.389,25	0,84
Fiserv, Inc.	Stück	493	12	203	USD	172,29	72.485,90	0,55
Gilead Sciences, Inc.	Stück	741	29	474	USD	110,02	69.572,30	0,53
Intuit, Inc.	Stück	156	5	23	USD	784,41	104.427,35	0,79
Johnson & Johnson	Stück	1.048	130	142	USD	151,995	135.936,82	1,03
Keysight Technologies, Inc.	Stück	527	551	24	USD	164,94	74.179,37	0,56
KLA Corp.	Stück	117	3	40	USD	889,95	88.858,30	0,67
Lam Research Corp.	Stück	1.267	35	226	USD	97,12	105.010,28	0,80

DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Marvell Technology, Inc.	Stück	1.247	1.304	57	USD	77,13	82.079,81	0,62
Mastercard, Inc. -A-	Stück	289	15	38	USD	555,83	137.083,87	1,04
Medtronic Plc	Stück	1.520	60	141	USD	87,235	113.156,86	0,86
Merck & Co., Inc.	Stück	1.772	450	111	USD	78,48	118.677,73	0,90
Meta Platforms, Inc. -A-	Stück	1.145	173	69	USD	742,17	725.196,02	5,50
Microsoft Corp.	Stück	1.143	101	71	USD	497,16	484.941,04	3,68
Motorola Solutions, Inc.	Stück	201	6	17	USD	420,78	72.176,81	0,55
Netflix, Inc.	Stück	253	7	113	USD	1.333,98	288.015,84	2,18
NVIDIA Corp.	Stück	3.646	813	218	USD	156,61	487.284,60	3,69
NXP Semiconductors NV	Stück	428	75	88	USD	217,52	79.449,19	0,60
Oracle Corp.	Stück	1.168	191	75	USD	221,72	221.001,00	1,68
PayPal Holdings, Inc.	Stück	1.400	386	145	USD	74,22	88.673,84	0,67
PepsiCo, Inc.	Stück	1.139	454	71	USD	131,32	127.644,21	0,97
PPG Industries, Inc.	Stück	1.268	433	79	USD	113,73	123.066,78	0,93
Procter & Gamble Co.	Stück	797	93	67	USD	159,37	108.395,54	0,82
Qualcomm, Inc.	Stück	929	139	58	USD	158,11	125.349,21	0,95
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	170	79	9	USD	520,1	75.454,01	0,57
Roper Technologies, Inc.	Stück	204	34	57	USD	563,79	98.150,85	0,74
Salesforce, Inc.	Stück	484	84	88	USD	275,25	113.689,20	0,86
Spotify Technology SA	Stück	185	5	117	USD	760,48	120.062,13	0,91
Stryker Corp.	Stück	332	32	30	USD	394,07	111.649,81	0,85
Synopsys, Inc.	Stück	188	32	10	USD	509,7	81.774,71	0,62
TE Connectivity Plc	Stück	992	52	102	USD	167,51	141.807,42	1,07
Texas Instruments, Inc.	Stück	694	104	86	USD	207,14	122.678,93	0,93
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	217	38	29	USD	408,47	75.642,60	0,57
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	123	188	65	USD	439,29	46.110,83	0,35
Visa, Inc. -A-	Stück	486	13	160	USD	353	146.405,54	1,11
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Stück	907	22	208	USD	91,22	70.606,37	0,53
Zoetis, Inc.	Stück	457	482	25	USD	156,17	60.906,04	0,46
Summe Wertpapiervermögen							13.074.955,39	99,12
Bankguthaben							76.147,69	0,58
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						52.921,80	0,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	484					64,82	0,00
Schwedische Kronen	SEK	61.369					5.507,44	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	8.471					4.730,79	0,04
Brasilianischer Real	BRL	514					80,21	0,00
Britisches Pfund	GBP	10					11,32	0,00
Hongkong Dollar	HKD	2.159					234,70	0,00
Japanischer Yen	JPY	448.932					2.653,69	0,02
Neue Taiwan Dollar	TWD	110.673					3.233,16	0,03
Schweizer Franken	CHF	61					65,37	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	6.290.420					3.977,60	0,03
US-Dollar	USD	3.125					2.666,79	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							86.583,02	0,65
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							10.936,99	0,08
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							75.544,44	0,57
Sonstige Ansprüche							101,59	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							13.237.686,10	100,35
Sonstige Verbindlichkeiten							-46.852,30	-0,35
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-46.852,30	-0,35
Summe der Verbindlichkeiten							-46.852,30	-0,35
Fondsvermögen							13.190.833,80	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.

DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	203,64
Klasse TFC	EUR	210,58
Klasse XC	EUR	212,14
Klasse USD LC	USD	210,88
Klasse USD TFC	USD	217,94
Klasse USD XC	USD	219,61
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	14.938,360
Klasse TFC	Stück	9.840,969
Klasse XC	Stück	16.598,400
Klasse USD LC	Stück	13.258,000
Klasse USD TFC	Stück	347,000
Klasse USD XC	Stück	11.230,000

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	%	91,906
größter potenzieller Risikobetrag	%	109,082
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,600

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, The Bank of New York Mellon SA und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025				
Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	6,413964	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 Dynamic Opportunities

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1868537090	2,2%
Klasse FC	LU1868536878	2,5%
Klasse FD	LU1905503204	2,5%
Klasse IC	LU1899149113	2,7%
Klasse LDM	LU2968763487	-1,9% ¹⁾
Klasse NC	LU1868537256	1,9%
Klasse PFC	LU1868537330	1,7%
Klasse TFC	LU1899149204	2,5%
Klasse USD FCH ²⁾	LU1868537504	3,3%
Klasse USD ICH ²⁾	LU2459745662	3,5%

¹⁾ Klasse LDM aufgelegt am 29.1.2025

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	14.642.636,96	10,31
Telekommunikationsdienste	17.416.671,46	12,28
Dauerhafte Konsumgüter	15.999.726,64	11,30
Energie	633.295,04	0,45
Hauptverbrauchsgüter	3.324.833,67	2,35
Finanzsektor	19.598.786,87	13,81
Grundstoffe	2.932.397,71	2,07
Industrien	12.009.137,91	8,47
Versorger	6.633.050,52	4,68
Summe Aktien	93.190.536,78	65,72
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	14.258.791,22	10,05
Institute	465.295,00	0,33
Zentralregierungen	10.897.914,47	7,68
Summe Anleihen	25.622.000,69	18,06
3. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	10.474.949,84	7,39
Summe Investmentanteile	10.474.949,84	7,39
4. Derivate	-267.076,41	-0,19
5. Bankguthaben	12.476.477,35	8,80
6. Sonstige Vermögensgegenstände	508.908,84	0,36
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	86.916,53	0,06
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-252.321,09	-0,18
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-29.242,62	-0,02
III. Fondsvermögen	141.811.149,91	100,00

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

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							118.126.915,57	83,30
Aktien								
Lonza Group AG	Stück	585	585		CHF	564,8	353.540,50	0,25
Novartis AG	Stück	15.908	881		CHF	95,8	1.630.683,60	1,15
Roche Holding AG	Stück	6.483	375		CHF	259	1.796.653,79	1,27
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	19.885	1.179		DKK	438,5	1.168.719,49	0,82
Allianz SE	Stück	9.347	1.222	869	EUR	343,2	3.207.890,40	2,26
ASML Holding NV	Stück	1.186	175	1.177	EUR	678,6	804.819,60	0,57
AXA SA	Stück	76.983	11.858	10.572	EUR	41,46	3.191.715,18	2,25
BNP Paribas SA	Stück	14.198	14.198		EUR	76,04	1.079.615,92	0,76
Capgemini SE	Stück	3.450			EUR	145,875	503.268,75	0,35
Deutsche Telekom AG	Stück	66.000	6.213	42.119	EUR	30,94	2.042.040,00	1,44
E.ON SE	Stück	172.348	25.400	4.028	EUR	15,55	2.680.011,40	1,89
Enel SpA	Stück	214.749	17.141	109.676	EUR	8,054	1.729.588,45	1,22
EssilorLuxottica SA	Stück	10.925	1.775	176	EUR	233,3	2.548.802,50	1,80
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	2.357	239	2.604	EUR	548	1.291.636,00	0,91
Schneider Electric SE	Stück	10.057	3.658		EUR	225,95	2.272.379,15	1,60
Siemens AG	Stück	1.861	1.861		EUR	218,6	406.814,60	0,29
Veolia Environnement SA	Stück	73.357	10.092	4.187	EUR	30,31	2.223.450,67	1,57
Vinci SA	Stück	5.966	477	1.244	EUR	124,8	744.556,80	0,53
Vonovia SE	Stück	82.069	8.485	12.603	EUR	30,13	2.472.738,97	1,74
Rentokil Initial Plc	Stück	71.341			GBP	3,549	295.603,38	0,21
Bridgestone Corp.	Stück	28.700	11.900		JPY	5,900	1.000.929,49	0,71
Daikin Industries Ltd	Stück	7.100	1.100		JPY	17,025	714.521,08	0,50
Keyence Corp.	Stück	1.100			JPY	57,840	376.088,93	0,27
NIDEC Corp.	Stück	37.000			JPY	2,805	613.485,31	0,43
Nintendo Co., Ltd	Stück	12.000	800	2.800	JPY	13,880	984.555,69	0,69
Sony Group Corp.	Stück	36.600	2.200	7.100	JPY	3,730	806.973,91	0,57
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	37.574	2.139		KRW	59,800	1.420.790,61	1,00
Abbott Laboratories	Stück	11.414	912	1.580	USD	135,325	1.318.142,72	0,93
Alphabet, Inc. -A-	Stück	23.191	5.066	4.245	USD	177,69	3.516.648,77	2,48
Amazon.com, Inc.	Stück	19.428	4.154	2.309	USD	222,33	3.686.147,37	2,60
Amgen, Inc.	Stück	2.447			USD	278,5	581.574,96	0,41
ARM Holdings Plc -ADR-	Stück	5.929	5.929		USD	163,67	828.127,23	0,58
BioNTech SE -ADR-	Stück	5.731		919	USD	106,385	520.304,21	0,37
Broadcom, Inc.	Stück	4.913	6.254	1.341	USD	274,56	1.151.146,41	0,81
CSX Corp.	Stück	25.055	2.000	16.998	USD	32,735	699.927,87	0,49
Deere & Co.	Stück	1.739	276	333	USD	509,34	755.881,82	0,53
Eaton Corp., Plc	Stück	7.006	3.507		USD	355,72	2.126.791,66	1,50
First Solar, Inc.	Stück	4.609	4.609		USD	161,01	633.295,04	0,45
Hubbell, Inc.	Stück	3.919	1.947		USD	406,79	1.360.479,69	0,96
JPMorgan Chase & Co.	Stück	10.212	1.613	1.220	USD	290,85	2.534.699,07	1,79
Linde Plc	Stück	4.972	398	1.292	USD	465,47	1.975.010,22	1,39
Mastercard, Inc. -A-	Stück	6.045	482	112	USD	555,83	2.867.377,15	2,02
Medtronic Plc	Stück	23.345	1.350	2.608	USD	87,235	1.737.925,58	1,23
Merck & Co., Inc.	Stück	10.738	858	2.300	USD	78,48	719.165,63	0,51
Meta Platforms, Inc. -A-	Stück	5.817	2.051	279	USD	742,17	3.684.249,14	2,60
Microsoft Corp.	Stück	10.219	1.183	2.336	USD	497,16	4.335.618,99	3,06
NIKE, Inc. -B-	Stück	8.850			USD	70,49	532.374,58	0,38
Nutrien Ltd	Stück	19.487	1.556	3.717	USD	57,57	957.387,49	0,68
PayPal Holdings, Inc.	Stück	14.764	3.116		USD	74,22	935.128,98	0,66
Pfizer, Inc.	Stück	54.153	3.352		USD	24,215	1.119.060,40	0,79
Salesforce, Inc.	Stück	2.791	2.791		USD	275,25	655.592,08	0,46
ServiceNow, Inc.	Stück	2.431	1.565		USD	1.025,9	2.128.318,01	1,50
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	14.620	1.581	1.194	USD	225,62	2.814.955,28	1,98
TE Connectivity Plc	Stück	5.369	333		USD	167,51	767.504,05	0,54
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	3.656	354		USD	408,47	1.274.420,90	0,90
Uber Technologies, Inc.	Stück	28.814	28.814		USD	92,82	2.282.399,42	1,61
Union Pacific Corp.	Stück	5.932	473	223	USD	231,26	1.170.706,95	0,83
Visa, Inc. -A-	Stück	9.803	781	610	USD	353	2.953.114,18	2,08
Walt Disney Co.	Stück	20.898	2.631	701	USD	123,65	2.205.186,76	1,55
Verzinsliche Wertpapiere								
0,625 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2025	EUR	100.000			%	99,95	99.950,00	0,07
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029	EUR	400.000			%	90,79	363.160,00	0,26
2,933 % Aegon Ltd 2004/perpetual *	EUR	400.000			%	81,196	324.784,00	0,23
3,00 % Alphabet, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR	220.000	220.000		%	99,274	218.402,80	0,15
3,375 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2024/2029	EUR	350.000			%	102,244	357.854,00	0,25
3,125 % Amphenol Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	256.000			%	99,313	254.241,28	0,18
3,45 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2031	EUR	300.000			%	102,461	307.383,00	0,22
3,55 % AT&T, Inc. 2023/2025	EUR	400.000			%	100,37	401.480,00	0,28
2,76 % AXA SA (MTN) 2003/perpetual *	EUR	200.000			%	96,113	192.226,00	0,14
2,504 % AXA SA (MTN) 2004/perpetual *	EUR	345.000			%	96,217	331.948,65	0,23
4,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	400.000			%	103,65	414.600,00	0,29
3,519 % Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2031	EUR	270.000			%	102,197	275.931,90	0,19
1,208 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl (MTN) 2019/2026	EUR	200.000			%	99,058	198.116,00	0,14

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,023 % BNP Paribas Fortis SA 2007/perpetual *	EUR	500.000	250.000		%	93,059	465.295,00	0,33
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	400.000	100.000		%	95,701	382.804,00	0,27
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	300.000			%	96,354	289.062,00	0,20
1,50 % Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2028	EUR	330.000			%	96,957	319.958,10	0,23
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	300.000			%	100,016	300.048,00	0,21
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	400.000	100.000		%	103,782	415.128,00	0,29
2,585 % Deutsche Postbank Funding Trust I 2004/perpetual *	EUR	350.000			%	91,097	318.839,50	0,23
3,50 % E.ON SE (MTN) 2024/2032	EUR	400.000			%	102,088	408.352,00	0,29
1,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2019/2025	EUR	200.000			%	99,94	199.880,00	0,14
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	400.000	100.000		%	101,555	406.220,00	0,29
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	100.000			%	99,033	99.033,00	0,07
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	300.000			%	96,599	289.797,00	0,20
1,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2029	EUR	450.000			%	94,813	426.658,50	0,30
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	400.000			%	103,289	413.156,00	0,29
2,875 % International Business Machines Corp. (MTN) 2013/2025	EUR	200.000			%	100,245	200.490,00	0,14
1,09 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2019/2027 *	EUR	380.000			%	99,121	376.659,80	0,27
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2024/2036	EUR	300.000			%	100,572	301.716,00	0,21
3,50 % McDonald's Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	464.000	464.000		%	100,91	468.222,40	0,33
3,79 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2030 *	EUR	400.000			%	103,001	412.004,00	0,29
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	400.000			%	104,537	418.148,00	0,30
3,625 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037	EUR	356.000	356.000		%	100,525	357.869,00	0,25
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	380.000			%	103,739	394.208,20	0,28
3,00 % Sanofi SA (MTN) 2025/2032	EUR	300.000	300.000		%	100,006	300.018,00	0,21
4,50 % Sartorius Finance BV (MTN) 2023/2032	EUR	400.000			%	104,964	419.856,00	0,30
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	100.000			%	99,481	99.481,00	0,07
2,25 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	350.000			%	99,79	349.265,00	0,25
3,375 % Unilever Capital Corp. (MTN) 2025/2035	EUR	328.000	328.000		%	99,412	326.071,36	0,23
4,75 % Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR	300.000			%	108,617	325.851,00	0,23
3,125 % Visa, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR	315.000	315.000		%	99,85	314.527,50	0,22
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	300.000			%	99,436	298.308,00	0,21
2,95 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	240.000			%	98,363	201.460,33	0,14
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2014/2044	USD	5.225.000	350.000		%	85,344	3.805.437,10	2,68
3,375 % United States Treasury Note/Bond 2014/2044	USD	5.350.000	350.000		%	82,008	3.744.169,87	2,64
4,50 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2023/2033	USD	3.060.000	150.000		%	102,555	2.678.079,56	1,89
4,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2024/2034	USD	795.000	50.000		%	98,789	670.227,94	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							685.621,90	0,48
Verzinsliche Wertpapiere								
2,30 % International Flavors & Fragrances, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	910.000	60.000		%	88,287	685.621,90	0,48
Investmentanteile							10.474.949,84	7,39
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	242.588	14.851	28.575	EUR	43,18	10.474.949,84	7,39
Summe Wertpapiervermögen							129.287.487,31	91,17
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							-256.074,73	-0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
S & P MINI 500 Futures 09/2025 (DB)	Stück	-40		40			-256.074,73	-0,18
Devisen-Derivate							-11.001,68	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 7,0 Mio.							7.424,11	0,00
DKK/EUR 6,2 Mio.							-39,09	0,00
GBP/EUR 0,3 Mio.							-1.180,51	0,00
NOK/EUR 19,6 Mio.							-4.469,83	0,00
USD/EUR 0,1 Mio.							-781,49	0,00

DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 38,2 Mio.							-11.954,87	-0,01
Bankguthaben							12.476.477,35	8,80
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						11.941.196,47	8,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	220.799					29.594,66	0,02
Norwegische Kronen	NOK	155.800					13.134,34	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	30.785					35.941,46	0,03
Japanischer Yen	JPY	15.117.457					89.361,06	0,06
Schweizer Franken	CHF	89.053					95.287,81	0,07
Südkoreanischer Won	KRW	43.348.160					27.410,20	0,02
US-Dollar	USD	286.565					244.551,35	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							508.908,84	0,36
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							65.283,72	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							172.664,73	0,12
Zinsansprüche							262.114,74	0,18
Sonstige Ansprüche							8.845,65	0,01
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							86.916,53	0,06
Summe der Vermögensgegenstände ***							142.367.214,14	100,39
Sonstige Verbindlichkeiten							-252.321,09	-0,18
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-229.742,12	-0,16
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-22.578,97	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-29.242,62	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten							-556.064,23	-0,39
Fondsvermögen							141.811.149,91	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	151,02
Klasse FD	EUR	148,78
Klasse IC	EUR	157,90
Klasse LC	EUR	148,05
Klasse LDM	EUR	96,11
Klasse NC	EUR	143,03
Klasse PFC	EUR	138,45
Klasse TFC	EUR	153,92
Klasse USD FCH	USD	173,60
Klasse USD ICH	USD	123,48
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	52.300,608
Klasse FD	Stück	518.280,000
Klasse IC	Stück	73,000
Klasse LC	Stück	232.653,034
Klasse LDM	Stück	134,518
Klasse NC	Stück	86.574,293
Klasse PFC	Stück	71.055,000
Klasse TFC	Stück	74,460
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	%	66,058
größter potenzieller Risikobetrag	%	86,683
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	75,807

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 EUR 49.779.474,92. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Commerzbank AG, Crédit Agricole CIB und HSBC Continental Europe.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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.

** 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 Emerging Markets Top Dividend

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0329760002	5,1%
Klasse FC	LU0329760267	5,5%
Klasse LD	LU0363468686	5,1%
Klasse NC	LU0329760184	4,7%
Klasse ND	LU1054328791	4,7%
Klasse PFC	LU1054329336	4,6%
Klasse PFD	LU1054329419	5,1%
Klasse TFC	LU1663862685	5,5%
Klasse TFD	LU1663863816	5,5%
Klasse USD FC ¹⁾	LU0329761406	18,8%
Klasse USD TFC ¹⁾	LU1663864624	18,8%
Klasse USD TFD ¹⁾	LU1663865944	18,8%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	22.424.615,35	22,09
Telekommunikationsdienste	20.571.816,41	20,26
Dauerhafte Konsumgüter	2.375.861,72	2,34
Hauptverbrauchsgüter	10.093.249,83	9,95
Finanzsektor	37.507.716,86	36,92
Grundstoffe	51,20	0,00
Industrien	3.970.581,73	3,90
Summe Aktien	96.943.893,10	95,46
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	10,27	0,00
Summe Investmentanteile	10,27	0,00
3. Bankguthaben	4.515.123,83	4,45
4. Sonstige Vermögensgegenstände	408.069,79	0,40
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	16.465,88	0,02
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-38.245,39	-0,04
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-270.715,51	-0,26
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-26.447,39	-0,03
III. Fondsvermögen	1101.548.154,58	100,00

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

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							96.943.893,10	95,46
Aktien								
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	422.938			BRL	14,31	943.604,09	0,93
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	685.366	320.000		BRL	16,75	1.789.826,12	1,76
Itaun Unibanco Holding SA	Stück	216.093	19.645		BRL	36,52	1.230.396,09	1,21
Itausa SA	Stück	759.401	75.416	1	BRL	10,82	1.281.067,17	1,26
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	Stück	313.350	313.350		BRL	13,87	677.609,73	0,67
AIA Group Ltd	Stück	140.000		45.000	HKD	70,4	1.071.470,79	1,05
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	308.000	73.000		HKD	109,8	3.676.484,15	3,62
ANTA Sports Products Ltd	Stück	160.000			HKD	94,5	1.643.733,60	1,62
BOC Hong Kong Holdings Ltd	Stück	518.500			HKD	34,1	1.922.130,11	1,89
BYD Co., Ltd	Stück	225.000	150.000		HKD	122,5	2.996.389,37	2,95
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	380.000			HKD	54,85	2.265.895,46	2,23
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	26.000	26.000		HKD	329,2	930.492,37	0,92
HKT Trust & HKT Ltd	Stück	1.150.000	150.000		HKD	11,72	1.465.227,61	1,44
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	40.000			HKD	418,8	1.821.152,46	1,79
Lenovo Group Ltd	Stück	700.000		198.000	HKD	9,42	716.850,49	0,71
MTR Corp., Ltd	Stück	150.000		60.000	HKD	28,2	459.854,04	0,45
NetEase, Inc.	Stück	70.000	9.000		HKD	211	1.605.684,21	1,58
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	280.000			HKD	49,85	1.517.409,63	1,49
Pop Mart International Group Ltd	Stück	23.000	23.000		HKD	266,6	666.603,55	0,66
SF Holding Co., Ltd	Stück	229.800			HKD	45,2	1.129.192,80	1,11
Tencent Holdings Ltd	Stück	82.000	7.000		HKD	503	4.483.957,41	4,41
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Stück	3.314.500		3.185.500	IDR	3,740	651.604,18	0,64
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	Stück	5.000.000		1.000.000	IDR	2,780	730.649,41	0,72
Bharti Airtel Ltd	Stück	65.000	65.000		INR	2.008,7	1.299.242,43	1,28
Indian Hotels Co., Ltd	Stück	120.000	120.000		INR	759,95	907.461,12	0,89
Mahindra & Mahindra Ltd	Stück	40.000	40.000		INR	3.178,8	1.265.275,08	1,25
Tata Consumer Products Ltd	Stück	90.000	90.000		INR	1.098	983.346,57	0,97
KB Financial Group, Inc.	Stück	44.927		8.000	KRW	110,900	3.150.506,85	3,10
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	7.866			KRW	59.800	297.438,09	0,29
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	108.784			KRW	49.500	3.404.957,42	3,35
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Stück	5.575			KRW	434.000	1.529.945,86	1,51
Shinhan Financial Group Co., Ltd	Stück	33.060		15.000	KRW	61.400	1.283.549,68	1,26
SK Hynix, Inc.	Stück	13.898		8.000	KRW	292.000	2.566.117,99	2,53
SK Telecom Co., Ltd	Stück	47.761			KRW	56.700	1.712.371,27	1,69
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	82.047		18.000	MXN	192,73	714.905,42	0,70
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -B-	Stück	50.015			MXN	593,35	1.341.676,41	1,32
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Stück	200.000			MXN	175,36	1.585.612,63	1,56
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Stück	250.031			MXN	64,36	727.522,55	0,72
Malayan Banking Bhd	Stück	1.150.000		169.000	MYR	9,7	2.260.905,63	2,23
DBS Group Holdings Ltd	Stück	94.920		25.500	SGD	44,91	2.853.568,01	2,81
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	741.600		85.000	SGD	3,82	1.896.358,87	1,87
Advanced Info Service PCL -NVDR-	Stück	282.700			THB	278	2.063.083,78	2,03
CTBC Financial Holding Co., Ltd	Stück	1.700.000			TWD	43,7	2.170.279,15	2,14
Delta Electronics, Inc.	Stück	55.000		77.000	TWD	413	663.587,17	0,65
First Financial Holding Co., Ltd	Stück	1.303.566			TWD	29,05	1.106.278,32	1,09
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	80.000	185.000	105.000	TWD	161	376.271,31	0,37
MediaTek, Inc.	Stück	75.000			TWD	1.250	2.738.776,02	2,70
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	200.000			TWD	1.060	6.193.285,50	6,10
Alosa PJSC	Stück	600.000			USD	0	51,20	0,00
Chunghwa Telecom Co., Ltd -ADR-	Stück	29.521			USD	46,3	1.166.429,75	1,15
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	19.989			USD	76,22	1.300.189,17	1,28
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	100.957			USD	33,425	2.879.747,33	2,84
Infosys Ltd -ADR-	Stück	121.121		57.000	USD	18,525	1.914.803,43	1,89
Mobile TeleSystems PJSC -ADR-	Stück	140.000			USD	0	11,95	0,00
Sberbank of Russia PJSC -Pref-	Stück	370.000			USD	0	31,58	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	15.512	1.414	3.500	USD	225,62	2.986.702,20	2,94
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Stück	125.000	125.000		USD	19,48	2.077.999,78	2,05
FirstRand Ltd	Stück	269.558		164.000	ZAR	75,96	983.046,60	0,97
Mr Price Group Ltd	Stück	89.876		20.000	ZAR	221,5	955.772,19	0,94
Sanlam Ltd	Stück	242.401		70.000	ZAR	88,87	1.034.252,33	1,02
Standard Bank Group Ltd	Stück	79.961		85.000	ZAR	227,99	875.247,62	0,86

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
Investmentanteile							10,27	0,00
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0	77	77	USD	12.034,992	10,27	0,00
Summe Wertpapiervermögen							96.943.903,37	95,46
Bankguthaben							4.515.123,83	4,45
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						4.251.803,01	4,19
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Polnischer Zloty	PLN	73					17,14	0,00
Tschechische Kronen	CZK	922					37,26	0,00
Ungarischer Forint	HUF	22.396					56,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	65.071					10.145,26	0,01
Britisches Pfund	GBP	111					129,85	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	76.413					9.088,17	0,01
Indische Rupie	INR	4.356.352					43.349,57	0,04
Indonesische Rupie	IDR	189.034.718					9.936,55	0,01
Malaysischer Ringgit	MYR	47.584					9.644,39	0,01
Mexikanischer Peso	MXN	220.229					9.956,61	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	1.641.867					47.964,86	0,05
Philippinischer Peso	PHP	545.493					8.264,10	0,01
Singapur Dollar	SGD	14.640					9.799,88	0,01
Südafrikanischer Rand	ZAR	680.726					32.682,04	0,03
Südkoreanischer Won	KRW	15.871.028					10.035,67	0,01
Thailändischer Baht	THB	1.490.315					39.122,30	0,04
Türkische Lira	TRY	34.246					734,47	0,00
US-Dollar	USD	26.198					22.356,62	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							408.069,79	0,40
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							399.822,30	0,39
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							2.676,19	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							239,58	0,00
Sonstige Ansprüche							5.331,72	0,01
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							16.465,88	0,02
Summe der Vermögensgegenstände							101.883.562,87	100,33
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-38.245,39	-0,04
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar	HKD	-351.803					-38.245,39	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							-270.715,51	-0,26
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-194.113,22	-0,18
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-76.602,29	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-26.447,39	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-335.408,29	-0,33
Fondsvermögen							101.548.154,58	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.

DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	161,11
Klasse LC	EUR	140,50
Klasse LD	EUR	106,88
Klasse NC	EUR	123,31
Klasse ND	EUR	92,66
Klasse PFC	EUR	133,40
Klasse PFD	EUR	96,07
Klasse TFC	EUR	131,81
Klasse TFD	EUR	105,13
Klasse USD FC	USD	184,09
Klasse USD TFC	USD	131,43
Klasse USD TFD	USD	103,83
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	8.566,594
Klasse LC	Stück	500.983,186
Klasse LD	Stück	235.849,869
Klasse NC	Stück	24.658,619
Klasse ND	Stück	3.806,000
Klasse PFC	Stück	2.065,000
Klasse PFD	Stück	218,000
Klasse TFC	Stück	20,000
Klasse TFD	Stück	39,711
Klasse USD FC	Stück	5.464,000
Klasse USD TFC	Stück	24,000
Klasse USD TFD	Stück	134,000

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	%	94,050
größter potenzieller Risikobetrag	%	124,868
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	108,767

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 Bruttobetrachtung auf EUR 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Brasilianischer Real	BRL	6,413964	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	8,396532	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	24,739978	= EUR	1
Euro	USD	1,171800	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	399,399980	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	19.024,171889	= EUR	1
Indische Rupie	INR	100,493562	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	22,118896	= EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,933864	= EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	66,007490	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,240217	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,093751	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	46,627384	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,828744	= EUR	1
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	8,394365	= 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 in geringfügigem Umfang 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.

Russische Aktien, Anleihen und Hinterlegungsscheine wie ADR/GDR wurden zum 3. März 2022 vollständig auf den Erinnerungswert EUR 0,0001 abgeschrieben, da ihr Handel von den Börsen ausgeschlossen oder westliche Investoren von den russischen Märkten ausgeschlossen sind. Dieser Bewertungsansatz wird während der turnusgemäßen Sitzungen des DWS Preisausschusses überprüft.

Aus ausstehenden Dividenden- und Zinszahlungen von russischen Unternehmen erwartete der Fonds zum Ende der Berichtsperiode am 30. Juni 2025 Geldzuflüsse in Höhe von EUR 245.860,23, die außerhalb der Rechnungslegung geführt werden. Allerdings ist es aufgrund der aktuellen politischen Situation nicht abschätzbar, ob die Dividenden- und Zinszahlungen durch die russischen Unternehmen zu einem späteren Zeitpunkt wieder aufgenommen werden.

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 Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1616932866	1,1%
Klasse FC	LU1616932601	1,5%
Klasse FD	LU1616932783	1,5%
Klasse IC	LU2052962128	1,6%
Klasse IC250	LU2425458937	1,7%
Klasse ID	LU2052963100	1,7%
Klasse ID500	LU2241091565	1,8%
Klasse LCH (P)	LU1729940673	7,2%
Klasse LD	LU1616932940	1,1%
Klasse LDM	LU2968762836	-2,4% ¹⁾
Klasse NC	LU1729948221	0,9%
Klasse NCH (P)	LU1747711205	– ²⁾
Klasse ND	LU2066748653	0,9%
Klasse PFC	LU1747711387	0,9%
Klasse PFCH (P)	LU1747711460	7,1%
Klasse PFD	LU2066748737	1,2%
Klasse TFC	LU1747711031	1,5%
Klasse TFCH (P)	LU1982201086	7,6%
Klasse TFD	LU1747711114	1,5%
Klasse WFD	LU1805361166	1,4% ³⁾
Klasse XD	LU1616933161	1,7%
Klasse CHF LCH (P) ⁴⁾	LU2229437525	6,1%
Klasse CHF LDH (P) ⁴⁾	LU2229437798	6,1%
Klasse CHF TFCH (P) ⁴⁾	LU2367179251	6,5%
Klasse GBP D RD ⁵⁾	LU1820750781	4,9%
Klasse USD FCH (P) ⁶⁾	LU1932912873	8,7%
Klasse USD IC ⁶⁾	LU2022030352	14,5%
Klasse USD LCH (P) ⁶⁾	LU1932913178	8,3%

¹⁾ Klasse LDM aufgelegt am 29.1.2025

²⁾ Anteilklasse wurde am 25.2.2025 geschlossen / letzte Anteilpreisberechnung am 29.2.2024

³⁾ Anteilklasse wurde am 25.2.2025 geschlossen / letzte Anteilpreisberechnung am 3.1.2025

⁴⁾ in CHF

⁵⁾ in GBP

⁶⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Equity Income

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	344.984.588,69	12,95
Telekommunikationsdienste	239.045.410,10	8,99
Dauerhafte Konsumgüter	600.967.055,08	22,56
Hauptverbrauchsgüter	70.093.814,17	2,63
Finanzsektor	589.305.849,95	22,14
Grundstoffe	107.871.072,98	4,05
Industrien	195.635.945,12	7,35
Versorger	236.236.274,87	8,87
Sonstige	32.819.525,59	1,23
Summe Aktien	2.416.959.536,55	90,77
2. Derivate	62.822,79	0,00
3. Bankguthaben	243.864.814,28	9,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.455.299,32	0,20
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.021.273,23	0,04
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.578.584,34	-0,13
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.074.552,49	-0,04
III. Fondsvermögen	2.662.710.609,34	100,00

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

DWS Invest ESG Equity Income

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							2.416.959.536,55	90,77
Aktien								
IHI Corp.	Stück	885.514			CAD	48,56	26.839.394,24	1,01
Novartis AG	Stück	480.205		126.994	CHF	95,8	49.224.441,72	1,85
Sandoz Group AG	Stück	368.548	159.246		CHF	43,2	17.035.952,41	0,64
SGS SA	Stück	301.709		48.777	CHF	80,54	26.000.907,32	0,98
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	253.874			DKK	438,5	14.921.171,29	0,56
AXA SA	Stück	1.853.090		61.233	EUR	41,46	76.829.111,40	2,89
Capgemini SE	Stück	186.334			EUR	145,875	27.181.472,25	1,02
Cie de Saint-Gobain SA	Stück	361.758		94.792	EUR	100	36.175.800,00	1,36
Danone SA	Stück	294.027	294.027		EUR	69,16	20.334.907,32	0,76
Deutsche Telekom AG	Stück	1.231.307		156.288	EUR	30,94	38.096.638,58	1,43
E.ON SE	Stück	3.031.215			EUR	15,55	47.135.393,25	1,77
EDP - Energias de Portugal SA	Stück	5.208.903			EUR	3,65	19.012.495,95	0,71
Enel SpA	Stück	4.414.111			EUR	8,054	35.551.249,99	1,34
EssilorLuxottica SA	Stück	93.918		50.425	EUR	233,3	21.911.069,40	0,82
Hannover Rueck SE	Stück	158.294		19.139	EUR	266,2	42.137.862,80	1,58
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	784.954		574.450	EUR	35,51	27.873.716,54	1,05
L'Oreal SA	Stück	43.450	70.053	26.603	EUR	362,85	15.765.832,50	0,59
Publicis Groupe SA	Stück	193.849	69.834		EUR	95,7	18.551.349,30	0,70
Schneider Electric SE	Stück	195.000			EUR	225,95	44.060.250,00	1,66
Siemens Healthineers AG	Stück	434.418	162.959		EUR	47,03	20.430.678,54	0,77
Talanx AG	Stück	472.381	51.724		EUR	109,4	51.678.481,40	1,94
UPM-Kymmene Oyj	Stück	1.035.372			EUR	23,15	23.968.861,80	0,90
Wolters Kluwer NV	Stück	124.200			EUR	143,85	17.866.170,00	0,67
AstraZeneca Plc	Stück	224.556			GBP	101,4	26.584.397,81	1,00
Haleon PLC	Stück	5.662.817	5.662.817		GBP	3,751	24.799.549,97	0,93
HSBC Holdings Plc	Stück	5.730.271		918.908	GBP	8,799	58.867.106,26	2,21
National Grid Plc	Stück	5.349.920			GBP	10,63	66.396.434,90	2,49
Tate & Lyle Plc	Stück	1.424.436			GBP	5,155	8.573.059,13	0,32
Bridgestone Corp.	Stück	347.500		88.900	JPY	5.900	12.119.268,18	0,46
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	283.300	283.300		JPY	7.525	12.601.511,90	0,47
Daichi Sankyo Co., Ltd	Stück	573.100	573.100		JPY	3.365	11.399.480,30	0,43
Nintendo Co., Ltd	Stück	322.200		175.400	JPY	13.880	26.435.320,34	0,99
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	37.368.000		6.228.600	JPY	154	34.016.541,03	1,28
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	847.200	847.200		JPY	6.111	30.603.268,04	1,15
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	689.270	104.995		KRW	59.800	26.063.457,21	0,98
SK Telecom Co., Ltd	Stück	792.838	78.966		KRW	56.700	28.425.556,66	1,07
DNB Bank ASA	Stück	2.443.780		381.292	NOK	277,9	57.252.207,68	2,15
Norsk Hydro ASA	Stück	3.806.182	481.271		NOK	57,3	18.385.936,60	0,69
Telenor ASA	Stück	2.023.514			NOK	155,8	26.577.568,85	1,00
Swedbank AB -A-	Stück	1.972.312			SEK	249,3	44.126.133,90	1,66
DBS Group Holdings Ltd	Stück	1.640.510		158.000	SGD	44,91	49.318.445,63	1,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	3.109.000		187.000	TWD	1.060	96.274.623,08	3,62
AbbVie, Inc.	Stück	283.335		52.879	USD	183,29	44.318.548,53	1,66
Accenture Plc	Stück	99.334	65.088		USD	296,64	25.146.304,38	0,94
Allstate Corp.	Stück	204.987			USD	197,9	34.619.328,94	1,30
American Tower Corp. REIT	Stück	122.063			USD	217,47	22.653.219,11	0,85
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	92.891		14.959	USD	305,44	24.212.859,44	0,91
Bank of America Corp.	Stück	851.534	294.270	64.190	USD	47,49	34.510.455,71	1,30
Broadcom, Inc.	Stück	121.745		85.770	USD	274,56	28.525.609,44	1,07
CDW Corp.	Stück	154.024	42.849		USD	178,53	23.466.381,90	0,88
Chubb Ltd	Stück	148.185	12.648		USD	285,58	36.114.247,10	1,36
Cisco Systems, Inc.	Stück	246.492		198.039	USD	69,31	14.579.588,25	0,55
CME Group, Inc.	Stück	94.315		10.907	USD	273,92	22.047.078,25	0,83
CMS Energy Corp.	Stück	702.932	175.283		USD	68,85	41.301.306,54	1,55
Colgate-Palmolive Co.	Stück	226.265			USD	89,39	17.260.479,20	0,65
Conagra Brands, Inc.	Stück	623.935			USD	20,38	10.851.507,12	0,41
Dell Technologies, Inc. -C-	Stück	305.052	87.538	24.395	USD	123,81	32.231.174,53	1,21
Genuine Parts Co.	Stück	140.990			USD	120,54	14.503.273,24	0,54
Gilead Sciences, Inc.	Stück	392.866			USD	110,02	36.886.089,63	1,39
Hubbell, Inc.	Stück	47.901	15.085		USD	406,79	16.628.817,99	0,62
Infosys Ltd -ADR-	Stück	1.388.101	195.116		USD	18,525	21.944.506,33	0,82
Johnson Controls International Plc	Stück	275.907			USD	104,95	24.711.078,11	0,93
Medtronic Plc	Stück	647.527			USD	87,235	48.205.343,17	1,81
Merck & Co., Inc.	Stück	621.040		70.680	USD	78,48	41.593.464,78	1,56
Microsoft Corp.	Stück	90.196	6.658	13.008	USD	497,16	38.267.491,01	1,44
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Stück	212.714		358.990	USD	67,2	12.198.653,04	0,46
Motorola Solutions, Inc.	Stück	108.239	49.852	25.961	USD	420,78	38.867.391,25	1,46
New York Times Co.	Stück	346.373	346.373		USD	55,7	16.464.394,28	0,62
NXP Semiconductors NV	Stück	108.934	19.104		USD	217,52	20.221.304,88	0,76
Owens Corning	Stück	108.820	108.820		USD	137,9	12.806.177,57	0,48
PepsiCo, Inc.	Stück	174.465			USD	131,32	19.551.753,82	0,73
Procter & Gamble Co.	Stück	196.480		107.724	USD	159,37	26.722.153,45	1,00
Progressive Corp.	Stück	126.045	126.045		USD	265,41	28.548.903,73	1,07
Qualcomm, Inc.	Stück	215.881		35.944	USD	158,11	29.128.645,58	1,09
Smurfit WestRock Plc	Stück	897.501	244.708		USD	42,85	32.819.525,59	1,23

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 Plc	Stück	191.376		102.051	USD	167,51	27.357.395,14	1,03
Union Pacific Corp.	Stück	171.754			USD	231,26	33.896.426,31	1,27
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	875.393		135.801	USD	87,7	65.516.274,58	2,46
Zoetis, Inc.	Stück	156.665	156.665		USD	156,17	20.879.309,16	0,78
Summe Wertpapiervermögen							2.416.959.536,55	90,77
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							62.822,79	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 3,6 Mio.							6.303,22	0,00
CHF/GBP 0,9 Mio.							5.317,65	0,00
CHF/JPY 0,5 Mio.							1.111,33	0,00
CHF/USD 5,4 Mio.							51.658,62	0,00
USD/EUR 2,4 Mio.							-14.551,52	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CHF/CAD 0,3 Mio.							614,27	0,00
CHF/DKK 0,5 Mio.							126,04	0,00
CHF/NOK 5,7 Mio.							3.459,05	0,00
CHF/SEK 2,4 Mio.							2.186,15	0,00
CHF/SGD 0,3 Mio.							1.248,22	0,00
EUR/CAD 0,1 Mio.							96,26	0,00
EUR/CHF 0,1 Mio.							-195,39	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio.							-0,40	0,00
EUR/GBP 0,2 Mio.							946,59	0,00
EUR/JPY 25,5 Mio.							13,31	0,00
EUR/NOK 1,5 Mio.							643,93	0,00
EUR/SEK 0,6 Mio.							456,57	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.							209,91	0,00
EUR/USD 1,8 Mio.							10.599,48	0,00
USD/CAD 0,1 Mio.							-303,94	0,00
USD/CHF 0,2 Mio.							-2.112,95	0,00
USD/DKK 0,3 Mio.							-286,32	0,00
USD/GBP 0,5 Mio.							-1.493,29	0,00
USD/INR 18,3 Mio.							-799,75	0,00
USD/JPY 53,7 Mio.							-2.253,40	0,00
USD/KRW 668,1 Mio.							-3.727,86	0,00
USD/NOK 3,1 Mio.							-436,53	0,00
USD/SEK 1,3 Mio.							146,32	0,00
USD/SGD 0,2 Mio.							-453,00	0,00
USD/TWD 27,6 Mio.							4.300,22	0,00
Bankguthaben							243.864.814,28	9,16
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						218.308.351,40	8,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	1.570.810					210.542,06	0,01
Norwegische Kronen	NOK	1.530.249					129.004,17	0,01
Schwedische Kronen	SEK	1.411.221					126.646,42	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	113.887					132.965,57	0,01
Hongkong Dollar	HKD	1.172.557					127.471,64	0,00
Japanischer Yen	JPY	22.374.991					132.261,20	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	726.813					453.650,38	0,02
Neue Taiwan Dollar	TWD	58.393.968					1.705.898,66	0,06
Schweizer Franken	CHF	164.751					176.285,14	0,01
Singapur Dollar	SGD	194.229					130.017,45	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	2.597.254.247					1.642.312,99	0,06
US-Dollar	USD	24.126.666					20.589.407,20	0,77
Sonstige Vermögensgegenstände							5.455.299,32	0,20
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							5.452.329,27	0,20
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							816,63	0,00
Sonstige Ansprüche							2.153,42	0,00

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
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							1.021.273,23	0,04
Summe der Vermögensgegenstände **							2.667.390.360,52	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten							-3.578.584,34	-0,13
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-3.578.584,34	-0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-1.074.552,49	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-4.679.751,18	-0,17
Fondsvermögen							2.662.710.609,34	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
Anteilwert		
Klasse CHF LCH (P)	CHF	134,41
Klasse CHF LDH (P)	CHF	121,75
Klasse CHF TFCH (P)	CHF	112,75
Klasse FC	EUR	183,18
Klasse FD	EUR	153,93
Klasse IC	EUR	152,56
Klasse IC250	EUR	118,25
Klasse ID	EUR	135,12
Klasse ID100	EUR	147,12
Klasse LC	EUR	172,36
Klasse LCH (P)	EUR	155,10
Klasse LD	EUR	144,48
Klasse NC	EUR	163,24
Klasse ND	EUR	116,17
Klasse PFC	EUR	165,24
Klasse PFCH (P)	EUR	160,00
Klasse PFD	EUR	116,04
Klasse TFC	EUR	186,57
Klasse TFCH (P)	EUR	157,21
Klasse TFD	EUR	159,29
Klasse XD	EUR	159,28
Klasse LDM	EUR	95,65
Klasse GBP D RD	GBP	148,87
Klasse USD FCH (P)	USD	183,63
Klasse USD IC	USD	165,16
Klasse USD LCH (P)	USD	175,29
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF LCH (P)	Stück	33.032,489
Klasse CHF LDH (P)	Stück	21.298,613
Klasse CHF TFCH (P)	Stück	43.794,467
Klasse FC	Stück	173.270,414
Klasse FD	Stück	1.540.563,046
Klasse IC	Stück	657.172,000
Klasse IC250	Stück	164.737,000
Klasse ID	Stück	100,000
Klasse ID100	Stück	398.800,000
Klasse LC	Stück	1.273.489,029
Klasse LCH (P)	Stück	16.653,063
Klasse LD	Stück	12.415.604,165
Klasse NC	Stück	293.641,907
Klasse ND	Stück	102.056,000
Klasse PFC	Stück	54.636,000
Klasse PFCH (P)	Stück	100,000
Klasse PFD	Stück	19.477,000
Klasse TFC	Stück	294.376,349
Klasse TFCH (P)	Stück	4.245,603
Klasse TFD	Stück	97.298,438
Klasse XD	Stück	213.889,930
Klasse LDM	Stück	695,785
Klasse GBP D RD	Stück	12.135,893
Klasse USD FCH (P)	Stück	16.850,110
Klasse USD IC	Stück	10.351,000
Klasse USD LCH (P)	Stück	27.873,907

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	%	83,329
größter potenzieller Risikobetrag	%	105,586
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	93,368

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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, Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Commerzbank AG, Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, J.P. Morgan SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2025		
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145655824	1,7%
Klasse FC	LU0145657366	1,8%
Klasse IC	LU2922060384	1,9%
Klasse IC100	LU1815111171	1,9%
Klasse LD	LU0145656475	1,7%
Klasse NC	LU0145656715	1,6%
Klasse NDQ	LU1054330185	1,6%
Klasse PFC	LU1054330268	1,4%
Klasse PFDQ	LU1054330342	1,3%
Klasse TFC	LU1663869268	1,8%
Klasse TFD	LU1663870860	1,8%
Klasse SEK LCH ¹⁾	LU1333039953	1,6%
iBoxx € Overall 1-3J		1,7%

¹⁾ in SEK

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	404.125.194,57	55,59
Zentralregierungen	281.765.217,26	38,73
Regionalregierungen	18.462.914,51	2,55
Summe Anleihen	704.353.326,34	96,87
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	9.683.550,50	1,33
Summe Investmentanteile	9.683.550,50	1,33
3. Derivate	4.756.225,92	0,65
4. Bankguthaben	12.272.125,12	1,69
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.290.417,77	1,00
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	12.020.263,13	1,65
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.068.955,65	-3,16
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-203.674,68	-0,03
III. Fondsvermögen	727.103.278,45	100,00

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

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							681.967.615,88	93,79
Verzinsliche Wertpapiere								
0,375 % Aareal Bank AG (MTN) 2018/2025	EUR	8.000.000			%	99,942	7.995.360,00	1,10
2,879 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2024/2027 *	EUR	3.700.000			%	100,497	3.718.389,00	0,51
2,625 % ABN AMRO Bank NV 2024/2027	EUR	4.100.000			%	100,976	4.140.016,00	0,57
0,00 % ACEA SpA (MTN) 2021/2025	EUR	5.000.000			%	99,511	4.975.550,00	0,68
3,625 % Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2025/2032	EUR	2.000.000	4.324.000	2.324.000	%	100,056	2.001.120,00	0,28
0,25 % Agence Francaise de Developpement EPIC (MTN) 2016/2026	EUR	2.000.000			%	98,156	1.963.120,00	0,27
2,25 % AIB Group Plc (MTN) 2022/2028 *	EUR	5.000.000	3.000.000		%	99,576	4.978.800,00	0,68
2,50 % Alphabet, Inc. 2025/2029	EUR	2.907.000	2.907.000		%	99,967	2.906.040,69	0,40
0,25 % Alstom SA (MTN) 2019/2026	EUR	5.000.000			%	97,385	4.869.250,00	0,67
2,50 % Argenta Spaarbank NV 2024/2027 **	EUR	3.400.000			%	100,61	3.420.740,00	0,47
3,625 % ASR Nederland NV (MTN) 2023/2028	EUR	3.000.000	1.810.000		%	102,386	3.071.580,00	0,42
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026	EUR	3.030.000			%	97,923	2.967.066,90	0,41
2,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2022/2031 **	EUR	4.000.000			%	91,214	3.648.560,00	0,50
2,50 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2031 *	EUR	5.000.000			%	99,733	4.986.650,00	0,69
3,50 % Banco de Sabadell SA 2023/2026	EUR	4.600.000			%	101,542	4.670.932,00	0,64
3,125 % Banque Stellantis France SACA (MTN) 2025/2028	EUR	4.100.000	4.100.000		%	100,858	4.135.178,00	0,57
3,75 % Barry Callebaut Services NV 2025/2028	EUR	2.400.000	2.400.000		%	100,984	2.423.616,00	0,33
2,125 % Bpifrance SACA (MTN) 2022/2027	EUR	5.000.000			%	99,898	4.994.900,00	0,69
3,00 % Bpifrance SACA (MTN) 2022/2026	EUR	2.000.000			%	101,125	2.022.500,00	0,28
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025 **	EUR	5.000.000		10.000.000	%	99,494	4.974.700,00	0,68
6,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1997/2027 **	EUR	15.000.000			%	109,13	16.369.500,00	2,25
0,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027 **	EUR	10.000.000			%	97,539	9.753.900,00	1,34
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2027 **	EUR	15.000.000			%	95,735	14.360.250,00	1,97
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2024/2026	EUR	4.000.000			%	100,46	4.018.400,00	0,55
2,75 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (MTN) 2024/2027	EUR	2.000.000			%	101,393	2.027.860,00	0,28
4,00 % CaixaBank SA (MTN) 2025/2037 *	EUR	3.700.000	3.700.000		%	99,89	3.695.930,00	0,51
4,777 % Celanese US Holdings LLC 2022/2026	EUR	5.000.000			%	102,315	5.115.750,00	0,70
0,75 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2026	EUR	5.000.000			%	97,745	4.887.250,00	0,67
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	4.000.000			%	100,255	4.010.200,00	0,55
3,00 % Credit Mutuel Home Loan SFH SA (MTN) 2024/2029	EUR	3.000.000		1.100.000	%	101,85	3.055.500,00	0,42
2,50 % Danske Kiinnitysluottopankki Oyj (MTN) 2025/2029	EUR	6.364.000	6.364.000		%	100,083	6.369.282,12	0,88
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	8.000.000			%	99,006	7.920.480,00	1,09
3,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2029 *	EUR	2.400.000	2.400.000		%	100,049	2.401.176,00	0,33
4,00 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2024/2028 **	EUR	4.000.000			%	101,765	4.070.600,00	0,56
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	2.000.000			%	100,058	2.001.160,00	0,28
2,875 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2026	EUR	1.934.000			%	100,568	1.944.985,12	0,27
3,125 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	3.525.000			%	101,259	3.569.379,75	0,49
1,375 % Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	2.000.000			%	96,463	1.929.260,00	0,27
3,25 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 2025/2029	EUR	5.000.000	5.000.000		%	100,675	5.033.750,00	0,69
1,50 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2026	EUR	3.800.000			%	99,525	3.781.950,00	0,52
3,598 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2029	EUR	4.000.000	1.500.000		%	102,715	4.108.600,00	0,56
3,075 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2027	EUR	4.000.000	1.800.000		%	101,215	4.048.600,00	0,56
0,00 % European Union (MTN) 2020/2025 **	EUR	5.000.000			%	99,339	4.966.950,00	0,68
2,875 % Fiserv Funding ULC 2025/2028 **	EUR	4.000.000	4.000.000		%	100,392	4.015.680,00	0,55
0,25 % French Republic Government Bonds OAT -144A- (MTN) 2016/2026 **	EUR	10.000.000			%	97,691	9.769.100,00	1,34
1,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- (MTN) 2017/2027 **	EUR	15.000.000			%	98,195	14.729.250,00	2,03
2,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2023/2026 **	EUR	10.000.000			%	100,711	10.071.100,00	1,39
2,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2024/2027 **	EUR	10.000.000			%	100,988	10.098.800,00	1,39
0,125 % General Mills, Inc. 2021/2025	EUR	5.000.000			%	99,198	4.959.900,00	0,68
2,724 % Hamburg Commercial Bank AG 2025/2027 *	EUR	5.000.000	5.000.000		%	100,11	5.005.500,00	0,69
0,00 % Hana Bank (MTN) 2021/2026	EUR	5.000.000			%	98,763	4.938.150,00	0,68
2,875 % Highland Holdings Sarl 2024/2027	EUR	3.974.000			%	100,644	3.999.592,56	0,55
3,375 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2025/2029	EUR	3.200.000	3.200.000		%	101,35	3.243.200,00	0,45
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2025/2030	EUR	5.000.000	5.000.000		%	102,824	5.141.200,00	0,71
1,75 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2035 **	EUR	3.000.000			%	79,43	2.382.900,00	0,33
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR	5.000.000			%	98,997	4.949.850,00	0,68
4,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2026	EUR	7.500.000			%	101,599	7.619.925,00	1,05
2,10 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2026 **	EUR	10.000.000			%	100,201	10.020.100,00	1,38
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2021/2026 **	EUR	15.000.000			%	98,599	14.789.850,00	2,03
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025 **	EUR	8.000.000		12.000.000	%	99,904	7.992.320,00	1,10
3,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026 **	EUR	15.000.000			%	100,802	15.120.300,00	2,08
3,40 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2022/2028 **	EUR	15.000.000	15.000.000		%	103,269	15.490.350,00	2,13
3,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2023/2028	EUR	10.000.000	10.000.000		%	104,61	10.461.000,00	1,44

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
2,70 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2024/2027 **	EUR	15.000.000	5.000.000		%	101,303	15.195.450,00	2,09
3,625 % Jyske Bank A/S (MTN) 2025/2031 *	EUR	2.267.000	2.267.000		%	101,534	2.301.775,78	0,32
0,80 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A- (MTN) 2017/2027 **	EUR	3.000.000			%	97,775	2.933.250,00	0,40
0,00 % Komerčni Banka AS (MTN) 2021/2026	EUR	4.910.000			%	98,744	4.848.330,40	0,67
2,75 % Kookmin Bank 2024/2028	EUR	4.000.000			%	100,727	4.029.080,00	0,55
0,00 % Korea Housing Finance Corp. (MTN) 2021/2026	EUR	8.000.000			%	97,835	7.826.800,00	1,08
3,714 % Korea Housing Finance Corp. -Reg- 2023/2027	EUR	5.000.000			%	102,38	5.119.000,00	0,70
2,25 % Korea International Bond 2025/2028	EUR	2.169.000	2.169.000		%	100,057	2.170.236,33	0,30
0,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2026 **	EUR	5.000.000			%	97,661	4.883.050,00	0,67
2,875 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 2023/2026	EUR	2.000.000			%	100,526	2.010.520,00	0,28
2,875 % Latvia Government International Bonds (MTN) 2025/2030 **	EUR	2.692.000	2.692.000		%	100,514	2.705.836,88	0,37
0,25 % LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021/2026	EUR	5.040.000			%	98,636	4.971.254,40	0,68
2,875 % Lithuania Government International Bonds (MTN) 2025/2030	EUR	5.000.000	6.150.000	1.150.000	%	100,63	5.031.500,00	0,69
3,25 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2024/2028 **	EUR	3.380.000			%	102,306	3.457.942,80	0,48
3,25 % Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2023/2028	EUR	3.000.000			%	103,029	3.090.870,00	0,42
4,699 % NatWest Group Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR	5.000.000			%	103,816	5.190.800,00	0,71
2,962 % NatWest Markets Plc (MTN) 2024/2026 *	EUR	5.420.000			%	100,224	5.432.140,80	0,75
2,625 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale (MTN) 2025/2028	EUR	2.073.000	2.073.000		%	100,901	2.091.677,73	0,29
3,375 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2026	EUR	5.880.000			%	100,98	5.937.624,00	0,82
0,125 % NRW Bank (MTN) 2019/2027	EUR	5.000.000	5.000.000		%	96,591	4.829.550,00	0,66
1,75 % Orsted AS 2019/perpetual *	EUR	4.000.000			%	94,446	3.777.840,00	0,52
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2026	EUR	4.060.000			%	100,66	4.086.796,00	0,56
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015/2026	EUR	5.000.000			%	100,149	5.007.450,00	0,69
4,75 % Raiffeisen Bank International AG 2023/2027 *	EUR	2.000.000			%	101,218	2.024.360,00	0,28
4,625 % RCI Banque SA (MTN) 2023/2026	EUR	5.000.000			%	102,128	5.106.400,00	0,70
2,00 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2022/2026	EUR	3.000.000			%	100,122	3.003.660,00	0,41
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	5.000.000	2.570.000		%	97,105	4.855.250,00	0,67
2,75 % Robert Bosch Finance LLC (MTN) 2025/2028	EUR	5.000.000	5.000.000		%	100,306	5.015.300,00	0,69
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026 **	EUR	7.000.000			%	100,185	7.012.950,00	0,96
3,624 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	3.000.000			%	95,092	2.852.760,00	0,39
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022/2025	EUR	5.000.000			%	99,807	4.990.350,00	0,69
4,25 % Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR	4.800.000			%	102,512	4.920.576,00	0,68
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	6.000.000			%	100,908	6.054.480,00	0,83
0,00 % Spain Government Bond (MTN) 2021/2027 **	EUR	10.000.000			%	97,041	9.704.100,00	1,33
2,50 % Spain Government Bond 2024/2027 **	EUR	10.000.000			%	100,971	10.097.100,00	1,39
0,00 % SR-Boligkredit AS (MTN) 2019/2026	EUR	5.000.000			%	97,474	4.873.700,00	0,67
2,595 % Standard Chartered Bank Singapore Ltd 2024/2028	EUR	6.145.000			%	100,412	6.170.317,40	0,85
3,25 % State of Hesse (MTN) 2023/2028	EUR	5.000.000	5.000.000		%	102,987	5.149.350,00	0,71
3,15 % State of North Rhine-Westphalia Germany (MTN) 2023/2026	EUR	5.000.000			%	101,538	5.076.900,00	0,70
3,125 % Statkraft AS (MTN) 2023/2026	EUR	5.000.000			%	101,1	5.055.000,00	0,70
2,547 % Svenska Handelsbanken AB 2025/2028 *	EUR	3.963.000	3.963.000		%	100,073	3.965.892,99	0,55
2,00 % Sweden Government International Bond 2025/2028	EUR	11.892.000	11.892.000		%	99,765	11.864.053,80	1,63
1,625 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2026	EUR	5.000.000			%	99,016	4.950.800,00	0,68
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2020/2027 **	EUR	2.000.000			%	96,76	1.935.200,00	0,27
3,00 % UniCredit Bank Austria AG (MTN) 2023/2026	EUR	5.000.000		1.000.000	%	100,953	5.047.650,00	0,69
1,00 % Valeo SE (MTN) 2021/2028 **	EUR	5.000.000			%	92,507	4.625.350,00	0,64
4,125 % Vestas Wind Systems A/S (MTN) 2023/2026	EUR	2.750.000			%	101,512	2.791.580,00	0,38
4,25 % VGP NV (MTN) 2025/2031	EUR	3.600.000	3.600.000		%	100,427	3.615.372,00	0,50
3,25 % Volkswagen Financial Services AG 2024/2027	EUR	5.900.000			%	101,146	5.967.614,00	0,82
3,625 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2024/2029	EUR	5.400.000			%	101,348	5.472.792,00	0,75
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027	EUR	3.800.000			%	95,655	3.634.890,00	0,50
0,00 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2021/2026	EUR	5.000.000			%	98,139	4.906.950,00	0,67
4,75 % Agence France Locale (MTN) 2024/2027	GBP	3.000.000			%	101,088	3.540.666,87	0,49
4,125 % Dexia SA 2024/2027	GBP	3.000.000	3.000.000		%	99,896	3.498.916,37	0,48
4,25 % Kuntarahoitus Oyj (MTN) 2024/2029	GBP	4.000.000	4.000.000		%	100,555	4.695.997,64	0,65
6,625 % NatWest Markets Plc (MTN) 2023/2026	GBP	3.270.000			%	102,13	3.899.108,25	0,54
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 *	GBP	4.000.000			%	92,995	4.342.939,69	0,60
0,75 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021/2025	GBP	6.000.000			%	98,265	6.883.579,26	0,95
4,634 % CaixaBank SA -Reg- 2025/2029 *	USD	8.000.000	8.000.000		%	100,195	6.840.416,85	0,94
5,00 % Central American Bank for Economic Integration -Reg- 2023/2026	USD	3.000.000			%	100,318	2.568.305,32	0,35
3,875 % Denmark Government International Bond -Reg- 2025/2027	USD	10.200.000	10.200.000		%	100,194	8.721.444,44	1,20
4,875 % Hyundai Capital America -Reg- 2025/2027 **	USD	8.000.000	8.000.000		%	100,544	6.864.243,44	0,94
6,00 % Mexico Government International Bond (MTN) 2025/2030	USD	1.253.000	1.253.000		%	103,753	1.109.425,81	0,15
4,80 % Oracle Corp. 2025/2028	USD	3.509.000	3.509.000		%	101,62	3.043.050,01	0,42
4,70 % Stryker Corp. 2025/2028	USD	6.000.000	6.000.000		%	101,306	5.187.199,48	0,71

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							22.385.710,46	3,08
Verzinsliche Wertpapiere								
4,988 % ABN AMRO Bank NV -144A- 2024/2028 *	USD	4.300.000			%	101,279	3.716.502,18	0,51
6,253 % Bank of Ireland Group Plc -144A- 2022/2026 *	USD	4.000.000			%	100,354	3.425.635,97	0,47
5,203 % BPCE SA -144A- 2024/2027	USD	2.000.000			%	101,432	1.731.217,03	0,24
5,50 % Société Générale SA -144A- 2025/2029 *	USD	10.000.000	10.000.000		%	101,805	8.687.916,53	1,20
6,373 % UBS Group AG 2022/2026 *	USD	5.650.000			%	100,058	4.824.438,75	0,66
Investmentanteile							9.683.550,50	1,33
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money								
Market Fund -IC- EUR - (0.090%)	Anteile	650	12.477	15.166	EUR	14.897,77	9.683.550,50	1,33
Summe Wertpapiervermögen							714.036.876,84	98,20
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							-87.500,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro SCHATZ Futures 09/2025 (DB)	Stück	500	1.100	600			-87.500,00	-0,01
Devisen-Derivate							4.843.725,92	0,66
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
SEK/EUR 0,1 Mio.							-73,48	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 23,5 Mio.							469.024,53	0,07
EUR/USD 61,2 Mio.							4.172.730,08	0,57
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 5,0 Mio.							202.044,79	0,02
Bankguthaben							12.272.125,12	1,69
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1.356.237,73	0,19
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Norwegische Kronen	NOK	4.372					368,60	0,00
Schwedische Kronen	SEK	5.014					449,95	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	217.318					253.723,39	0,03
Kanadischer Dollar	CAD	774					483,25	0,00
US-Dollar	USD	12.492.398					10.660.862,20	1,47
Sonstige Vermögensgegenstände							7.290.417,77	1,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							84.670,87	0,01
Zinsansprüche							6.977.148,34	0,96
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							226.579,74	0,03
Sonstige Ansprüche							2.018,82	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							12.020.263,13	1,65
Summe der Vermögensgegenstände ****							750.463.482,26	103,20
Sonstige Verbindlichkeiten							-23.068.955,65	-3,16
Andere sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-203.674,68	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-23.360.203,81	-3,20
Fondsvermögen							727.103.278,45	100,00

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	164,51
Klasse IC	EUR	101,77
Klasse IC100	EUR	107,13
Klasse LC	EUR	154,45
Klasse LD	EUR	91,42
Klasse NC	EUR	140,43
Klasse NDQ	EUR	94,57
Klasse PFC	EUR	98,02
Klasse PFDQ	EUR	89,64
Klasse TFC	EUR	105,89
Klasse TFD	EUR	95,37
Klasse SEK LCH	SEK	1.063,78
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	1.044.631,423
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse IC100	Stück	1.581.522,000
Klasse LC	Stück	993.707,442
Klasse LD	Stück	811.091,583
Klasse NC	Stück	320.387,694
Klasse NDQ	Stück	21.911,000
Klasse PFC	Stück	79.837,000
Klasse PFDQ	Stück	10.526,000
Klasse TFC	Stück	947.300,153
Klasse TFD	Stück	21.343,000
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	%	7,057
größter potenzieller Risikobetrag	%	9,965
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	8,025

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,4, 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 137.916.549,15. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank International GmbH.

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
2,50 % Argenta Spaarbank NV 2024/2027	EUR	300.000	301.830,00	
2,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2022/2031	EUR	500.000	456.070,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025	EUR	5.000.000	4.974.700,00	
6,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1997/2027	EUR	14.000.000	15.278.200,00	
0,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027	EUR	8.000.000	7.803.120,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2027	EUR	15.000.000	14.360.250,00	
4,00 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2024/2028	EUR	4.000.000	4.070.600,00	
0,00 % European Union (MTN) 2020/2025	EUR	2.600.000	2.582.814,00	
2,875 % Fiserv Funding ULC 2025/2028	EUR	1.201.000	1.205.707,92	
0,25 % French Republic Government Bonds OAT -144A- (MTN) 2016/2026	EUR	9.000.000	8.792.190,00	
1,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- (MTN) 2017/2027	EUR	14.000.000	13.747.300,00	
2,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2023/2026	EUR	9.100.000	9.164.701,00	
2,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2024/2027	EUR	9.000.000	9.088.920,00	
1,75 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2035	EUR	2.900.000	2.303.470,00	
2,10 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2026	EUR	9.000.000	9.018.090,00	
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2021/2026	EUR	15.000.000	14.789.850,00	
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025	EUR	7.000.000	6.993.280,00	
3,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026	EUR	13.000.000	13.104.260,00	
3,40 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2022/2028	EUR	8.000.000	8.261.520,00	
2,70 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2024/2027	EUR	12.000.000	12.156.360,00	
0,80 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A- (MTN) 2017/2027	EUR	2.500.000	2.444.375,00	
0,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2026	EUR	2.000.000	1.953.220,00	
2,875 % Latvia Government International Bonds (MTN) 2025/2030	EUR	2.600.000	2.613.364,00	
3,25 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2024/2028	EUR	600.000	613.836,00	
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	4.400.000	4.408.140,00	
0,00 % Spain Government Bond (MTN) 2021/2027	EUR	9.000.000	8.733.690,00	
2,50 % Spain Government Bond 2024/2027	EUR	9.500.000	9.592.245,00	
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2020/2027	EUR	900.000	870.840,00	
1,00 % Valeo SE (MTN) 2021/2028	EUR	3.000.000	2.775.210,00	
4,875 % Hyundai Capital America -Reg- 2025/2027	USD	6.080.000	5.216.825,01	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

197.674.977,93 197.674.977,93

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Banco Santander S.A., Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Crédit Agricole CIB S.A., Crédit Agricole CIB S.A. FI, DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, HSBC France SA FI, Jefferies GmbH, Morgan Stanley Europe SE FI, Société Générale, UBS AG London Branch und Zuercher Kantonalbank.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR 210.403.146,98

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 40.788.505,42

Aktien

EUR 169.614.641,56

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 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. 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.

** 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 ESG Euro Corporate Bonds

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2001241897	1,6%
Klasse FC	LU2001241384	1,8%
Klasse IC100	LU2233196539	2,0%
Klasse TFC	LU2001242275	1,8%
Klasse XC	LU2001182430	2,0%
iBoxx € Corporate		1,8%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	196.124.120,42	91,83
Zentralregierungen	815.000,00	0,38
Summe Anleihen	196.939.120,42	92,21
2. Investmentanteile		
Rentenfonds	5.298.807,50	2,48
Sonstige Fonds	8.104.386,88	3,80
Summe Investmentanteile	13.403.194,38	6,28
3. Derivate	-139.859,44	-0,07
4. Bankguthaben	1.348.900,97	0,63
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.864.904,23	1,34
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	464.602,11	0,22
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.254.630,36	-0,59
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-49.545,30	-0,02
III. Fondsvermögen	213.576.687,01	100,00

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

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						195.408.872,95	91,49
Verzinsliche Wertpapiere							
4,25	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2022/2030	EUR 900.000			% 105,34	948.060,00	0,44
3,875	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2024/2032	EUR 500.000			% 103,029	515.145,00	0,24
3,75	% Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2030	EUR 100.000		400.000	% 102,471	102.471,00	0,05
5,125	% Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2031	EUR 200.000	200.000		% 108,001	216.002,00	0,10
6,125	% Achmea BV 2025/perpetual *	EUR 270.000	270.000		% 100,663	271.790,10	0,13
3,625	% Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2025/2032	EUR 1.807.000	1.807.000		% 100,056	1.808.011,92	0,85
3,375	% Aeroports de Paris SA (MTN) 2024/2031	EUR 500.000			% 101,515	507.575,00	0,24
3,75	% Aeroports de Paris SA (MTN) 2025/2036	EUR 1.200.000	1.200.000		% 100,529	1.206.348,00	0,56
3,125	% Alfa Laval Treasury International AB (MTN) 2025/2031	EUR 1.029.000	1.029.000		% 99,433	1.023.165,57	0,48
2,50	% Alphabet, Inc. 2025/2029	EUR 464.000	464.000		% 99,967	463.846,88	0,22
3,875	% Alphabet, Inc. 2025/2045	EUR 517.000	517.000		% 99,326	513.515,42	0,24
4,00	% Alphabet, Inc. 2025/2054	EUR 522.000	522.000		% 98,734	515.391,48	0,24
3,95	% Amcor UK Finance Plc (MTN) 2024/2032	EUR 600.000	800.000	200.000	% 101,636	609.816,00	0,29
1,875	% American International Group, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR 639.000			% 98,675	630.533,25	0,30
3,375	% American Medical Systems Europe BV (MTN) 2024/2029	EUR 500.000			% 102,244	511.220,00	0,24
3,25	% American Medical Systems Europe BV (MTN) 2025/2034	EUR 449.000	1.500.000	1.051.000	% 98,804	443.629,96	0,21
3,875	% Amvest RCF Custodian BV (MTN) 2024/2030	EUR 734.000			% 101,041	741.640,94	0,35
3,75	% Anglo American Capital Plc (MTN) 2024/2029	EUR 570.000			% 103,019	587.208,30	0,27
3,95	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2044	EUR 350.000			% 98,203	343.710,50	0,16
3,375	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2025/2033	EUR 431.000	831.000	400.000	% 100,672	433.896,32	0,20
3,875	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2025/2038	EUR 782.000	782.000		% 100,509	785.980,38	0,37
3,125	% APRR SA (MTN) 2023/2030	EUR 500.000			% 101,132	505.660,00	0,24
4,25	% Aptiv Plc Via Aptiv Global Financing Ltd 2024/2036	EUR 410.000		500.000	% 99,554	408.171,40	0,19
3,464	% Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2024/2032	EUR 500.000	500.000	400.000	% 100,677	503.385,00	0,24
6,625	% ASR Nederland NV 2024/perpetual *	EUR 350.000			% 105,408	368.928,00	0,17
3,55	% AT&T, Inc. 2012/2032	EUR 100.000			% 101,065	101.065,00	0,05
3,375	% AT&T, Inc. 2014/2034	EUR 500.000			% 98,606	493.030,00	0,23
2,35	% AT&T, Inc. 2018/2029	EUR 750.000	750.000		% 97,97	734.775,00	0,34
4,30	% AT&T, Inc. 2023/2034	EUR 700.000			% 105,064	735.448,00	0,34
3,60	% AT&T, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR 961.000	961.000		% 100,776	968.457,36	0,45
1,625	% AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR 340.000			% 98,159	333.740,60	0,16
4,375	% Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR 340.000			% 105,423	358.438,20	0,17
4,00	% Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2024/2034	EUR 1.320.000			% 101,87	1.344.684,00	0,63
4,625	% Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2024/2036	EUR 925.000	925.000		% 102,595	949.003,75	0,44
3,50	% Avinor AS (MTN) 2024/2034	EUR 1.987.000			% 100,191	1.990.795,17	0,93
4,625	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2031 *	EUR 300.000			% 106,585	319.755,00	0,15
4,75	% Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2025/2037 *	EUR 900.000	1.100.000	200.000	% 102,285	920.565,00	0,43
5,75	% Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR 1.000.000			% 101,51	1.015.100,00	0,48
5,25	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR 400.000			% 106,214	424.856,00	0,20
4,875	% Banco Santander SA (MTN) 2023/2031	EUR 600.000			% 108,516	651.096,00	0,30
6,00	% Banco Santander SA 2025/perpetual *	EUR 600.000	600.000		% 100,537	603.222,00	0,28
5,308	% Bank Millennium SA (MTN) 2024/2029 *	EUR 302.000			% 104,407	315.309,14	0,15
3,261	% Bank of America Corp. (MTN) 2025/2031 *	EUR 2.000.000	2.000.000		% 100,757	2.015.140,00	0,94
4,75	% Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2024/2034 *	EUR 410.000			% 104,063	426.658,30	0,20
6,00	% Bankinter SA 2025/perpetual *	EUR 200.000	200.000		% 100,34	200.680,00	0,09
4,375	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2030	EUR 700.000			% 105,366	737.562,00	0,35
4,00	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2025/2035 *	EUR 600.000	1.100.000	500.000	% 101,358	608.148,00	0,28
3,50	% Banque Stellantis France SACA (MTN) 2024/2027	EUR 400.000			% 101,722	406.888,00	0,19
2,943	% Barclays Plc (MTN) 2024/2028 *	EUR 610.000			% 100,142	610.866,20	0,29
4,973	% Barclays Plc (MTN) 2024/2036 *	EUR 434.000			% 104,653	454.194,02	0,21
3,543	% Barclays Plc (MTN) 2025/2031 *	EUR 721.000	721.000		% 100,747	726.385,87	0,34
3,75	% Barry Callebaut Services NV 2025/2028	EUR 700.000	700.000		% 100,984	706.888,00	0,33
3,625	% Bayerische Landesbank (MTN) 2025/2032	EUR 900.000	900.000		% 101,786	916.074,00	0,43
3,828	% Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2032	EUR 760.000	760.000		% 102,277	777.305,20	0,36
3,75	% Blackrock, Inc. (MTN) 2025/2035	EUR 450.000	1.077.000	627.000	% 102,163	459.733,50	0,22
3,00	% BMW International Investment BV (MTN) 2024/2027	EUR 763.000			% 101,162	771.866,06	0,36
3,125	% BMW International Investment BV (MTN) 2024/2030	EUR 442.000			% 100,784	445.465,28	0,21
1,125	% BNP Paribas SA (MTN) 2018/2026	EUR 500.000			% 98,997	494.985,00	0,23
0,50	% BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR 500.000			% 95,701	478.505,00	0,22
3,583	% BNP Paribas SA (MTN) 2025/2031 *	EUR 600.000	600.000		% 101,783	610.698,00	0,29
2,88	% BNP Paribas SA (MTN) 2025/2030 *	EUR 1.000.000	1.000.000		% 100,196	1.001.960,00	0,47
4,50	% Booking Holdings, Inc. (MTN) 2022/2031	EUR 1.000.000	600.000		% 107,015	1.070.150,00	0,50
4,00	% Booking Holdings, Inc. 2024/2044	EUR 300.000			% 96,037	288.111,00	0,13
3,50	% BPCE SA (MTN) 2022/2027	EUR 500.000			% 102,091	510.455,00	0,24
4,125	% BPCE SA (MTN) 2024/2033 *	EUR 500.000			% 103,019	515.095,00	0,24
4,00	% BPCE SA (MTN) 2025/2034 *	EUR 300.000	300.000		% 101,845	305.535,00	0,14
3,625	% Brambles USA, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR 514.000	514.000		% 101,178	520.054,92	0,24

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
2,375 % Brisa-Concessao Rodoviaria SA (MTN) 2017/2027	EUR	500.000			99,703	498.515,00	0,23
3,75 % British Telecommunications Plc (MTN) 2023/2031	EUR	430.000			103,184	443.691,20	0,21
3,875 % British Telecommunications Plc (MTN) 2024/2034	EUR	500.000			101,997	509.985,00	0,24
4,75 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2023/2027	EUR	480.000			103,282	495.753,60	0,23
5,00 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	800.000			106,208	849.664,00	0,40
4,00 % CaixaBank SA (MTN) 2025/2037 *	EUR	600.000		200.000	99,89	599.340,00	0,28
3,375 % CaixaBank SA (MTN) 2025/2035	EUR	1.200.000	1.200.000		98,346	1.180.152,00	0,55
0,75 % CapitaLand Ascendas REIT (MTN) 2021/2028	EUR	1.200.000			93,022	1.116.264,00	0,52
3,25 % Carlsberg Breweries AS (MTN) 2025/2032	EUR	297.000	720.000	423.000	99,803	296.414,91	0,14
3,50 % Carlsberg Breweries AS (MTN) 2025/2035	EUR	454.000	754.000	300.000	99,256	450.622,24	0,21
4,50 % Carrier Global Corp. (MTN) 2024/2032	EUR	660.000			106,525	703.065,00	0,33
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	400.000			97,673	390.692,00	0,18
3,625 % Chorus Ltd (MTN) 2022/2029	EUR	1.000.000			102,559	1.025.590,00	0,48
3,50 % Cie de Saint-Gobain SA (MTN) 2025/2033	EUR	900.000	900.000		100,729	906.561,00	0,42
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	350.000			102,798	359.793,00	0,17
3,125 % Cofiroute SA (MTN) 2025/2033	EUR	900.000	900.000		98,502	886.518,00	0,42
4,25 % Commerzbank AG 2021/perpetual *	EUR	1.200.000			97,711	1.172.532,00	0,55
4,625 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2031 *	EUR	400.000			105,664	422.656,00	0,20
4,125 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2037 *	EUR	500.000			100,566	502.830,00	0,24
2,625 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2028 *	EUR	300.000			100,024	300.072,00	0,14
3,625 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2032 *	EUR	300.000			100,91	302.730,00	0,14
6,625 % Commerzbank AG (MTN) 2025/perpetual *	EUR	400.000	600.000	200.000	101,998	407.992,00	0,19
4,125 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2037 *	EUR	600.000	600.000		99,647	597.882,00	0,28
2,875 % Continental AG (MTN) 2025/2028	EUR	970.000	970.000		100,114	971.105,80	0,45
3,822 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2024/2034	EUR	400.000			102,742	410.968,00	0,19
4,75 % Covestro AG (MTN) 2022/2028	EUR	500.000	500.000		105,827	529.135,00	0,25
4,375 % Crédit Agricole SA (MTN) 2023/2033	EUR	300.000			105,827	317.481,00	0,15
6,50 % Crédit Agricole SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	1.300.000			105,416	1.370.408,00	0,64
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	500.000			95,54	477.700,00	0,22
3,50 % Criteria Caixa SA (MTN) 2024/2029	EUR	900.000			101,744	915.696,00	0,43
3,00 % Daimler Truck International Finance BV 2025/2029	EUR	900.000	900.000		100,065	900.585,00	0,42
3,25 % Danske Bank AS (MTN) 2025/2033 *	EUR	765.000	765.000		100,25	766.912,50	0,36
4,50 % Darling Global Finance BV -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	703.000	703.000		101,366	712.602,98	0,33
4,375 % DCC Group Finance Ireland DAC (MTN) 2024/2031	EUR	900.000			103,339	930.051,00	0,44
4,50 % Deutsche Bank AG (MTN) 2024/2035 *	EUR	400.000			104,274	417.096,00	0,20
3,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2029 *	EUR	500.000	500.000		100,049	500.245,00	0,23
2,00 % Deutsche Boerse AG 2022/2048 *	EUR	500.000			96,04	480.200,00	0,22
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	600.000			99,36	596.160,00	0,28
4,00 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2024/2028	EUR	430.000			101,765	437.589,50	0,20
4,00 % Deutsche Post AG (MTN) 2025/2040	EUR	650.000	650.000		101,354	658.801,00	0,31
3,125 % Deutsche Post AG (MTN) 2025/2032	EUR	885.000	885.000		100,585	890.177,25	0,42
1,50 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2030	EUR	250.000			92,451	231.127,50	0,11
3,875 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2024/2033	EUR	578.000			100,189	579.092,42	0,27
3,875 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2025/2034	EUR	1.028.000	1.028.000		98,854	1.016.219,12	0,48
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	350.000			84,239	294.836,50	0,14
3,125 % DNB Bank ASA (MTN) 2022/2027 *	EUR	800.000			100,91	807.280,00	0,38
4,50 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2028 *	EUR	520.000			103,824	539.884,80	0,25
4,50 % DS Smith Plc (MTN) 2023/2030	EUR	470.000			105,771	497.123,70	0,23
3,375 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2032	EUR	316.000			100,221	316.698,36	0,15
3,375 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2034	EUR	368.000			98,058	360.853,44	0,17
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	430.000			94,549	406.560,70	0,19
3,75 % Ellevio AB 2025/2035	EUR	854.000	854.000		99,864	852.838,56	0,40
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	1.400.000	1.400.000		99,936	1.399.104,00	0,66
3,375 % ELM BV for Julius Baer Group Ltd (MTN) 2025/2030	EUR	800.000	800.000		99,703	797.624,00	0,37
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/perpetual *	EUR	550.000			102,652	564.586,00	0,26
1,375 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2021/2081 *	EUR	600.000	600.000		93,604	561.624,00	0,26
3,50 % EnBW International Finance BV (MTN) 2024/2031	EUR	1.245.000			102,455	1.275.564,75	0,60
4,25 % Engie SA (MTN) 2023/2043	EUR	400.000			99,148	396.592,00	0,19
4,25 % Engie SA (MTN) 2024/2044	EUR	600.000			98,985	593.910,00	0,28
5,125 % Engie SA 2024/perpetual *	EUR	500.000			104,863	524.315,00	0,25
3,625 % Epiroc AB (MTN) 2024/2031	EUR	460.000			102,254	470.368,40	0,22
0,875 % EQT AB (MTN) 2021/2031	EUR	230.000			86,604	199.189,20	0,09
1,625 % Erste Group Bank AG (MTN) 2020/2031 *	EUR	200.000			98,664	197.328,00	0,09
4,00 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	453.000			102,56	464.596,80	0,22
3,25 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	494.000			99,744	492.735,36	0,23
1,50 % Eurogrid GmbH (MTN) 2016/2028	EUR	200.000			97,073	194.146,00	0,09
3,722 % Eurogrid GmbH (MTN) 2023/2030	EUR	700.000			103,265	722.855,00	0,34
3,51 % Experian Finance Plc (MTN) 2025/2033	EUR	652.000	652.000		100,086	652.560,72	0,31
4,375 % Ferrovial SE (MTN) 2023/2030	EUR	430.000			106,486	457.889,80	0,21
3,25 % Ferrovial SE (MTN) 2025/2030	EUR	425.000	425.000		101,257	430.342,25	0,20
4,75 % Fibercop SpA (MTN) 2025/2030	EUR	764.000	764.000		100,633	768.836,12	0,36
2,875 % Fiserv Funding ULC 2025/2028	EUR	406.000	406.000		100,392	407.591,52	0,19
3,50 % Fiserv Funding ULC (MTN) 2025/2032	EUR	770.000	770.000		99,795	768.421,50	0,36
3,875 % FLUVIUS System Operator CV (MTN) 2023/2033	EUR	500.000			102,347	511.735,00	0,24
3,50 % Galderma Finance Europe BV (MTN) 2025/2030	EUR	781.000	781.000		100,969	788.567,89	0,37
3,875 % Gatwick Funding Ltd (MTN) 2025/2035	EUR	891.000	891.000		99,253	884.344,23	0,41
3,65 % General Mills, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	510.000			102,423	522.357,30	0,24
3,60 % General Mills, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	1.500.000	1.500.000		100,498	1.507.470,00	0,71
3,90 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2024/2028	EUR	600.000			102,644	615.864,00	0,29
3,70 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2025/2031	EUR	581.000	581.000		100,077	581.447,37	0,27
1,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2029	EUR	600.000			94,813	568.878,00	0,27

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
3,50 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2025/2033 *	EUR	492.000	492.000	%	100,878	496.319,76	0,23
4,25 % Goodman Australia Finance Pty. Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	590.000		%	104,374	615.806,60	0,29
4,875 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	500.000		%	103,601	518.005,00	0,24
4,75 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2024/2029	EUR	340.000		%	105,749	359.546,60	0,17
4,00 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. (MTN) 2025/2030	EUR	625.000	625.000	%	100,783	629.893,75	0,29
3,875 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2024/2029	EUR	401.000		%	100,659	403.642,59	0,19
6,25 % Heimstaden Bostad AB 2024/perpetual *	EUR	346.000		%	101,185	350.100,10	0,16
3,276 % Heineken NV (MTN) 2025/2032	EUR	833.000	833.000	%	100,069	833.574,77	0,39
2,875 % Highland Holdings Sarl 2024/2027	EUR	744.000		%	100,644	748.791,36	0,35
3,375 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2025/2029	EUR	800.000	800.000	%	101,35	810.800,00	0,38
0,625 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2021/2028	EUR	500.000		%	93,097	465.485,00	0,22
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2024/2030	EUR	600.000		%	102,836	617.016,00	0,29
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2025/2030	EUR	600.000	600.000	%	102,824	616.944,00	0,29
3,445 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2024/2030 *	EUR	746.000		%	101,269	755.466,74	0,35
2,875 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2028	EUR	480.000		%	100,347	481.665,60	0,23
3,50 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2031	EUR	808.000	808.000	%	100,127	809.026,16	0,38
3,375 % Informa PLC (MTN) 2025/2031	EUR	456.000	456.000	%	99,522	453.820,32	0,21
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2021/2030 *	EUR	600.000		%	90,96	545.760,00	0,26
4,50 % ING Groep NV (MTN) 2023/2029 *	EUR	500.000		%	104,834	524.170,00	0,25
4,125 % ING Groep NV (MTN) 2025/2036 *	EUR	600.000	600.000	%	101,489	608.934,00	0,29
4,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2022/2027	EUR	389.000		%	104,732	407.407,48	0,19
3,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2030	EUR	470.000		%	102,955	483.888,50	0,23
3,85 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2032 *	EUR	653.000		%	102,084	666.608,52	0,31
4,271 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2036 *	EUR	761.000		%	101,009	768.678,49	0,36
3,50 % Investor AB (MTN) 2025/2034	EUR	566.000	566.000	%	101,245	573.046,70	0,27
3,875 % ISS Global A/S (MTN) 2024/2029	EUR	1.183.000		%	103,476	1.224.121,08	0,57
3,35 % Johnson & Johnson 2024/2036	EUR	1.042.000		128.000	100,441	1.046.595,22	0,49
3,55 % Johnson & Johnson 2024/2044	EUR	730.000		%	97,232	709.793,60	0,33
3,35 % Johnson & Johnson 2025/2037	EUR	592.000	592.000	%	99,209	587.317,28	0,28
0,597 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021/2033 *	EUR	550.000		%	84,224	463.232,00	0,22
1,963 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2022/2030 *	EUR	200.000		%	97,035	194.070,00	0,09
3,761 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2034 *	EUR	300.000		%	102,092	306.276,00	0,14
3,674 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	800.000		383.000	102,282	818.256,00	0,38
5,125 % Jyske Bank A/S (MTN) 2024/2035 *	EUR	500.000		%	105,604	528.020,00	0,25
7,00 % Jyske Bank A/S 2024/perpetual *	EUR	610.000		%	105,824	645.526,40	0,30
3,75 % Kellanova (MTN) 2024/2034	EUR	400.000		%	101,167	404.668,00	0,19
3,375 % Kerry Group Financial Services Unltd Co. (MTN) 2024/2033	EUR	400.000		%	99,739	398.956,00	0,19
3,50 % Kingspan Securities Ireland DAC (MTN) 2024/2031	EUR	709.000		%	100,491	712.481,19	0,33
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2023/2031	EUR	500.000		%	103,843	519.215,00	0,24
3,375 % Koninklijke KPN NV 2025/2035	EUR	800.000	800.000	%	97,53	780.240,00	0,37
4,00 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2025/2035	EUR	400.000	400.000	%	101,609	406.436,00	0,19
5,00 % La Poste SA 2025/perpetual *	EUR	500.000	1.100.000	600.000	102,78	513.900,00	0,24
6,75 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2024/perpetual *	EUR	800.000		600.000	100,931	807.448,00	0,38
4,50 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (MTN) 2022/2032 *	EUR	800.000		%	101,583	812.664,00	0,38
3,25 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2018/2028	EUR	500.000		%	100,128	500.640,00	0,23
4,25 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2024/2029	EUR	514.000		%	103,025	529.548,50	0,25
3,25 % Lonza Finance International NV (MTN) 2024/2030	EUR	501.000		%	100,956	505.789,56	0,24
3,625 % Loomis AB (MTN) 2024/2029	EUR	1.000.000	283.000	%	102,261	1.022.610,00	0,48
3,625 % Magna International, Inc. (MTN) 2025/2031	EUR	627.000	627.000	%	100,768	631.815,36	0,30
4,00 % Manchester Airport Group Funding Plc (MTN) 2025/2035	EUR	750.000	750.000	%	101,467	761.002,50	0,36
4,125 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2035	EUR	780.000		%	103,355	806.169,00	0,38
4,25 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2025/2035 *	EUR	512.000	1.112.000	600.000	101,832	521.379,84	0,24
4,15 % Medtronic, Inc. 2024/2053	EUR	499.000		%	96,821	483.136,79	0,23
4,00 % Mercalys SA (MTN) 2025/2032	EUR	400.000	400.000	%	99,793	399.172,00	0,19
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 *	EUR	800.000		%	98,58	788.640,00	0,37
4,00 % METRO AG (MTN) 2025/2030	EUR	400.000	776.000	376.000	103,118	412.472,00	0,19
4,636 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2023/2031 *	EUR	470.000		%	107,052	503.144,40	0,24
3,87 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2025/2036 *	EUR	419.000	419.000	%	100,942	422.946,98	0,20
3,80 % Molson Coors Beverage Co. (MTN) 2024/2032	EUR	1.177.000		%	102,199	1.202.882,23	0,56
3,75 % Mondi Finance Plc (MTN) 2025/2033	EUR	400.000	400.000	%	100,594	402.376,00	0,19
3,955 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2035 *	EUR	700.000		%	102,354	716.478,00	0,34
3,50 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2037	EUR	920.000		%	99,003	910.827,60	0,43
3,75 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2054	EUR	770.000		%	91,963	708.115,10	0,33
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	200.000		%	99,729	199.458,00	0,09
4,50 % Nasdaq, Inc. (MTN) 2023/2032	EUR	500.000		%	106,628	533.140,00	0,25
3,125 % National Australia Bank Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	559.000		%	101,527	567.535,93	0,27
3,50 % National Bank of Greece SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	584.000		%	100,83	588.847,20	0,28
1,054 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2031	EUR	900.000		%	88,993	800.937,00	0,38

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
3,00	% Nationwide Building Society (MTN) 2025/2030	EUR 372.000	972.000	600.000	% 100,465	373.729,80	0,18
4,375	% NBN Co., Ltd (MTN) 2023/2033	EUR 260.000			% 107,387	279.206,20	0,13
3,75	% NBN Co., Ltd (MTN) 2024/2034	EUR 800.000	247.000		% 102,863	822.904,00	0,39
4,625	% Netflix, Inc. 2018/2029	EUR 400.000			% 106,855	427.420,00	0,20
3,625	% Netflix, Inc. -Reg- 2019/2030	EUR 500.000			% 103,602	518.010,00	0,24
4,114	% Nippon Life Insurance Co. 2025/2055 *	EUR 514.000	514.000		% 98,791	507.785,74	0,24
5,625	% Norddeutsche Landesbank-Girozentrale (MTN) 2024/2034 *	EUR 700.000			% 103,738	726.166,00	0,34
3,25	% Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2031	EUR 360.000		930.000	% 102,25	368.100,00	0,17
3,625	% Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037	EUR 783.000	783.000		% 100,525	787.110,75	0,37
3,625	% Oncor Electric Delivery Co LLC -Reg- (MTN) 2025/2034	EUR 589.000	589.000		% 99,993	588.958,77	0,28
1,00	% Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR 1.230.000			% 92,629	1.139.336,70	0,53
3,447	% ORIX Corp. (MTN) 2024/2031	EUR 850.000		640.000	% 99,762	847.977,00	0,40
3,625	% Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR 300.000			% 101,443	304.329,00	0,14
6,625	% Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR 300.000			% 106,865	320.595,00	0,15
6,625	% Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2023/2029 *	EUR 120.000			% 109,97	131.964,00	0,06
4,25	% Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2024/2030 *	EUR 850.000			% 103,595	880.557,50	0,41
3,875	% Pfizer Netherlands International Finance BV 2025/2037	EUR 841.000	841.000		% 102,715	863.833,15	0,40
4,625	% Piraeus Bank SA (MTN) 2024/2029 *	EUR 348.000			% 104,218	362.678,64	0,17
3,00	% Piraeus Bank SA (MTN) 2025/2028 *	EUR 405.000	405.000		% 99,996	404.983,80	0,19
5,375	% Piraeus Financial Holdings SA (MTN) 2024/2035 *	EUR 538.000			% 104,147	560.310,86	0,26
3,25	% PPG Industries, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR 1.124.000	1.124.000		% 98,971	1.112.434,04	0,52
1,985	% Prosus NV -Reg- 2021/2033	EUR 500.000			% 86,765	433.825,00	0,20
1,207	% Prosus NV -Reg- 2022/2026	EUR 780.000			% 99,429	775.546,20	0,36
0,75	% Proximus SADP (MTN) 2021/2036	EUR 300.000	300.000		% 74,786	224.358,00	0,11
3,852	% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft (MTN) 2024/2032 *	EUR 600.000			% 102,642	615.852,00	0,29
4,625	% RCI Banque SA (MTN) 2023/2026	EUR 400.000			% 102,128	408.512,00	0,19
3,50	% RCI Banque SA (MTN) 2025/2028	EUR 589.000	589.000		% 101,577	598.288,53	0,28
4,875	% Realty Income Corp. (MTN) 2023/2030	EUR 680.000			% 107,33	729.844,00	0,34
4,875	% REWE International Finance BV (MTN) 2023/2030	EUR 500.000	500.000		% 107,205	536.025,00	0,25
4,00	% Robert Bosch Investment Nederland BV (MTN) 2025/2037	EUR 1.200.000	1.200.000		% 100,555	1.206.660,00	0,57
3,586	% Roche Finance Europe BV 2023/2036	EUR 1.000.000	1.000.000		% 101,351	1.013.510,00	0,47
3,564	% Roche Finance Europe BV 2024/2044	EUR 650.000			% 97,033	630.714,50	0,30
3,774	% Roquette Freres SA (MTN) 2024/2031	EUR 500.000			% 99,602	498.010,00	0,23
4,375	% Royal Bank of Canada (MTN) 2023/2030	EUR 500.000			% 106,466	532.330,00	0,25
3,375	% Securitas AB (MTN) 2025/2032	EUR 932.000	932.000		% 99,32	925.662,40	0,43
3,75	% SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027	EUR 300.000			% 101,745	305.235,00	0,14
4,00	% Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR 500.000			% 100,908	504.540,00	0,24
3,125	% Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2033	EUR 400.000	400.000		% 100,014	400.056,00	0,19
4,00	% Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2045	EUR 300.000	300.000		% 99,622	298.866,00	0,14
3,25	% SIX Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2030	EUR 1.294.000	1.294.000		% 100,239	1.297.092,66	0,61
3,25	% Sixt SE (MTN) 2025/2030	EUR 1.089.000	1.089.000		% 100,373	1.093.061,97	0,51
3,375	% Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2025/2030	EUR 581.000	581.000		% 101,745	591.138,45	0,28
3,454	% Smurfit Kappa Treasury ULC -Reg- (MTN) 2024/2032	EUR 385.000			% 100,099	385.381,15	0,18
2,125	% Société Générale SA (MTN) 2018/2028	EUR 500.000			% 98,13	490.650,00	0,23
4,875	% Société Générale SA (MTN) 2023/2031 *	EUR 400.000			% 106,816	427.264,00	0,20
3,75	% Société Générale SA 2025/2035 *	EUR 800.000		800.000	% 99,282	794.256,00	0,37
3,625	% Societe Nationale SNCF SACA (MTN) 2025/2035	EUR 800.000	800.000		% 101,875	815.000,00	0,38
4,25	% Solvay SA (MTN) 2024/2031	EUR 500.000			% 103,013	515.065,00	0,24
3,864	% Standard Chartered Plc (MTN) 2025/2033 *	EUR 737.000	737.000		% 101,444	747.642,28	0,35
3,375	% Statnett SF (MTN) 2024/2036	EUR 680.000			% 98,622	670.629,60	0,31
1,50	% Stedin Holding NV 2021/perpetual *	EUR 1.069.000	1.069.000		% 97,116	1.038.170,04	0,49
3,625	% Stryker Corp. 2024/2036	EUR 757.000			% 99,604	754.002,28	0,35
3,573	% Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR 717.000	717.000		% 100,838	723.008,46	0,34
3,25	% Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2024/2031	EUR 735.000			% 100,902	741.629,70	0,35
0,50	% Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031	EUR 300.000			% 85,56	256.680,00	0,12
4,375	% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR 750.000			% 105,11	788.325,00	0,37
3,75	% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2032	EUR 480.000			% 102,019	489.691,20	0,23
3,375	% Syensqo SA (MTN) 2025/2031	EUR 800.000	800.000		% 100,251	802.008,00	0,38
4,25	% TAG Immobilien AG (MTN) 2024/2030	EUR 800.000			% 102,749	821.992,00	0,38
2,00	% Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR 900.000			% 77,131	694.179,00	0,33
2,125	% Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR 900.000			% 98,529	886.761,00	0,42
6,135	% Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR 500.000			% 107,221	536.105,00	0,25
1,50	% TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR 200.000			% 79,868	159.736,00	0,07
2,75	% TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR 300.000			% 90,592	271.776,00	0,13
4,875	% TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR 560.000			% 102,247	572.583,20	0,27
3,375	% Tesco Corporate Treasury Services Plc (MTN) 2025/2032	EUR 262.000	262.000		% 99,843	261.588,66	0,12
3,80	% T-Mobile USA, Inc. 2025/2045	EUR 993.000	993.000		% 92,872	922.218,96	0,43
1,952	% Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2030	EUR 560.000			% 94,92	531.552,00	0,25

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	
3,625 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2024/2031	EUR	381.000			%	102,505	390.544,05	0,18
3,50 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2023/2028	EUR	500.000			%	102,577	512.885,00	0,24
4,225 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	500.000		400.000	%	104,752	523.760,00	0,25
4,143 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2025/2035	EUR	616.000	616.000		%	103,422	637.079,52	0,30
4,25 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2023/2028	EUR	400.000			%	103,892	415.568,00	0,19
3,75 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2031	EUR	600.000	600.000		%	101,06	606.360,00	0,28
4,125 % UBS Group AG (MTN) 2024/2033 *	EUR	460.000			%	104,117	478.938,20	0,22
3,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2024/2034	EUR	600.000			%	99,709	598.254,00	0,28
4,45 % UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR	550.000			%	104,443	574.436,50	0,27
4,30 % UniCredit SpA (MTN) 2024/2031 *	EUR	500.000			%	105,032	525.160,00	0,25
3,375 % Unilever Capital Corp. (MTN) 2025/2035	EUR	424.000	854.000	430.000	%	99,412	421.506,88	0,20
3,795 % Veolia Environnement SA (MTN) 2025/2037	EUR	700.000	700.000		%	99,244	694.708,00	0,33
1,30 % Verizon Communications, Inc. 2020/2033	EUR	410.000			%	85,54	350.714,00	0,16
4,75 % Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR	400.000			%	108,617	434.468,00	0,20
3,75 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2024/2036	EUR	390.000			%	100,209	390.815,10	0,18
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	340.000			%	95,928	326.155,20	0,15
4,25 % VGP NV (MTN) 2025/2031	EUR	500.000	1.300.000	800.000	%	100,427	502.135,00	0,24
3,00 % Vodafone Group Plc 2020/2080 *	EUR	350.000			%	95,034	332.619,00	0,16
3,625 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2024/2029	EUR	600.000		500.000	%	101,348	608.088,00	0,28
5,994 % Volkswagen International Finance NV 2025/perpetual *	EUR	400.000	700.000	300.000	%	100,981	403.924,00	0,19
4,693 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2033	EUR	570.000			%	94,282	537.407,40	0,25
3,90 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2024/2032 *	EUR	920.000			%	103,043	947.935,60	0,44
4,625 % Werfen SA (MTN) 2023/2028	EUR	600.000			%	104,67	628.020,00	0,29
3,625 % Werfen SA (MTN) 2025/2032	EUR	500.000	500.000		%	99,87	499.350,00	0,23
0,427 % Westpac Securities NZ (MTN) 2021/2026	EUR	780.000			%	97,158	757.832,40	0,35
3,75 % Woolworths Group Ltd 2025/2032	EUR	598.000	598.000		%	100,908	603.429,84	0,28
3,518 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2024/2032	EUR	695.000			%	99,547	691.851,65	0,32
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	830.000			%	98,629	818.620,70	0,38
5,50 % Carlsberg Breweries AS 2025/2039	GBP	510.000	510.000		%	99,352	591.576,62	0,28
6,00 % Pinewood Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2030	GBP	100.000			%	99,041	115.632,32	0,05
8,375 % Koninklijke KPN NV 2001/2030	USD	400.000	400.000		%	117,264	400.286,76	0,19
8,50 % Phoenix Group Holdings Plc 2024/perpetual *	USD	600.000			%	104,355	534.331,83	0,25
7,00 % Rogers Communications, Inc. 2025/2055 *	USD	665.000	665.000		%	102,061	579.199,26	0,27
6,85 % UBS Group AG -Reg- 2024/perpetual *	USD	440.000			%	100,587	377.694,85	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.530.247,47	0,72
Verzinsliche Wertpapiere								
5,601 % Bank of Ireland Group Plc -144A- (MTN) 2024/2030 *	USD	320.000			%	103,122	281.609,85	0,13
5,705 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2030 *	USD	620.000			%	103,664	548.486,80	0,26
4,932 % KBC Group NV -144A- (MTN) 2024/2030 *	USD	812.000			%	101,039	700.150,82	0,33
Investmentanteile							13.403.194,38	6,28
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)	Anteile	544	3.855	3.311	EUR	14.897,77	8.104.386,88	3,80
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0.200%)	Anteile	46.375			EUR	114,26	5.298.807,50	2,48
Summe Wertpapiervermögen							210.342.314,80	98,49
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							-142.808,83	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro Buxl Futures 09/2025 (DB)	Stück	8	177	169			-11.276,52	-0,01
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (DB)	Stück	113	113				-58.760,00	-0,03
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2025 (DB)	Stück	-68	575	643			44.929,18	0,02
UK Treasury Notes 09/2025 (DB)	Stück	-15	11	26			-45.883,52	-0,02
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-4		4			-7.707,16	0,00
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-8		8			-24.748,25	-0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-41		41			-39.362,56	-0,02
Devisen-Derivate							2.949,39	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 1,0 Mio.							4.221,47	0,00
EUR/USD 4,1 Mio.							-1.272,08	0,00

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
Bankguthaben						1.348.900,97	0,63
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					1.144.811,04	0,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	58.220				67.973,22	0,03
US-Dollar	USD	159.502				136.116,71	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände						2.864.904,23	1,34
Zinsansprüche						2.454.978,96	1,15
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						42.926,43	0,02
Sonstige Ansprüche						366.998,84	0,17
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						464.602,11	0,22
Summe der Vermögensgegenstände **						215.069.872,76	100,70
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.254.630,36	-0,59
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-1.254.630,36	-0,59
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-49.545,30	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten						-1.493.185,75	-0,70
Fondsvermögen						213.576.687,01	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	100,19
Klasse IC100	EUR	101,71
Klasse LC	EUR	98,19
Klasse TFC	EUR	100,00
Klasse XC	EUR	102,60
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC100	Stück	634.730,000
Klasse LC	Stück	10.979,625
Klasse TFC	Stück	8.292,962
Klasse XC	Stück	1.433.731,673

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	%	93,867
größter potenzieller Risikobetrag	%	124,256
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	113,589

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 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 34.179.443,44.

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC Continental Europe und Royal Bank of Canada (UK).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 Corporate Bonds Long

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU2708163717	-0,1%
Klasse FD	LU2708163808	-0,1%
Klasse FD100	LU2796483076	0,1%
Klasse IC100	LU2708163980	0,1%
Klasse ID100	LU2708164012	0,1%
70% iBoxx € Corporates 10+, 30% iBoxx € Corporates 7-10		-0,3%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	17.417.135,44	96,07
Summe Anleihen	17.417.135,44	96,07
2. Derivate	6.186,25	0,04
3. Bankguthaben	457.458,97	2,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	277.771,06	1,53
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.099,41	-0,16
III. Fondsvermögen	18.129.452,31	100,00

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

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						17.417.135,44	96,07
Vorzinsliche Wertpapiere							
3,75	% Aeroports de Paris SA (MTN) 2025/2036	EUR 100.000	100.000		% 100,529	100.529,00	0,55
3,45	% Air Products & Chemicals, Inc. 2025/2037	EUR 140.000	140.000		% 96,425	134.995,00	0,74
3,50	% Alliant NV (MTN) 2025/2037	EUR 100.000	100.000		% 99,697	99.697,00	0,55
4,431	% Allianz SE 2025/2055 *	EUR 100.000	200.000	100.000	% 102,813	102.813,00	0,57
3,375	% Alphabet, Inc. 2025/2037	EUR 150.000	150.000		% 98,319	147.478,50	0,81
3,875	% Alphabet, Inc. 2025/2045	EUR 200.000	200.000		% 99,326	198.652,00	1,10
4,00	% Alphabet, Inc. 2025/2054	EUR 200.000	200.000		% 98,734	197.468,00	1,09
3,85	% Amprion GmbH (MTN) 2024/2039	EUR 200.000	100.000		% 97,933	195.866,00	1,08
3,875	% Amprion GmbH (MTN) 2025/2036	EUR 100.000	100.000		% 100,239	100.239,00	0,55
2,75	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2016/2036	EUR 150.000			% 93,143	139.714,50	0,77
3,75	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2037	EUR 200.000			% 100,692	201.384,00	1,11
3,95	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2044	EUR 200.000			% 98,203	196.406,00	1,08
3,875	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2025/2038	EUR 100.000	100.000		% 100,509	100.509,00	0,55
4,125	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2025/2045	EUR 100.000	100.000		% 99,86	99.860,00	0,55
3,15	% AT&T, Inc. 2017/2036	EUR 100.000			% 94,337	94.337,00	0,52
1,80	% AT&T, Inc. 2019/2039	EUR 200.000			% 77,981	155.962,00	0,86
2,60	% AT&T, Inc. 2020/2038	EUR 100.000	100.000		% 86,398	86.398,00	0,48
4,30	% AT&T, Inc. 2023/2034	EUR 100.000		100.000	% 105,064	105.064,00	0,58
4,05	% AT&T, Inc. 2025/2037	EUR 100.000	100.000		% 101,415	101.415,00	0,56
4,625	% Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2024/2036	EUR 200.000	100.000		% 102,595	205.190,00	1,13
4,625	% Aviva Plc 2025/2056 *	EUR 107.000	107.000		% 102,114	109.261,98	0,60
4,375	% AXA SA (MTN) 2025/2055 *	EUR 100.000	100.000		% 100,937	100.937,00	0,56
3,75	% Banco Santander SA (MTN) 2024/2034	EUR 100.000		100.000	% 102,811	102.811,00	0,57
3,50	% Banco Santander SA (MTN) 2025/2035	EUR 100.000	100.000		% 98,76	98.760,00	0,54
3,75	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2024/2034	EUR 100.000			% 101,864	101.864,00	0,56
3,625	% Banque Federative du Credit Mutuel SA 2025/2035	EUR 100.000	100.000		% 99,368	99.368,00	0,55
3,941	% Barclays Plc 2024/2036 *	EUR 106.000			% 100,31	106.328,60	0,59
1,625	% BASF SE 2017/2037	EUR 100.000		100.000	% 80,254	80.254,00	0,44
1,336	% Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2021/2041	EUR 200.000			% 67,896	135.792,00	0,75
3,625	% BMW Finance NV (MTN) 2023/2035	EUR 100.000			% 99,88	99.880,00	0,55
3,375	% BMW US Capital LLC (MTN) 2024/2034	EUR 50.000			% 98,579	49.289,50	0,27
3,979	% BNP Paribas SA (MTN) 2025/2036 *	EUR 100.000	100.000		% 101,691	101.691,00	0,56
4,00	% Booking Holdings, Inc. 2024/2044	EUR 200.000			% 96,037	192.074,00	1,06
3,75	% Booking Holdings, Inc. 2024/2037	EUR 100.000			% 97,995	97.995,00	0,54
5,375	% Bouygues SA 2022/2042	EUR 200.000			% 113,665	227.330,00	1,25
3,75	% CaixaBank SA (MTN) 2025/2036 *	EUR 100.000	100.000		% 99,927	99.927,00	0,55
3,375	% CaixaBank SA (MTN) 2025/2035	EUR 100.000	100.000		% 98,346	98.346,00	0,54
3,625	% Carrier Global Corp. -Reg- 2024/2037	EUR 107.000			% 97,027	103.818,89	0,57
1,50	% CCEP Finance Ireland DAC 2021/2041	EUR 140.000	140.000		% 71,79	100.506,00	0,55
3,625	% Cie de Saint-Gobain SA (MTN) 2024/2036	EUR 100.000			% 99,515	99.515,00	0,55
3,375	% Cie Generale des Etablissements Michelin SCA (MTN) 2024/2036	EUR 200.000			% 97,48	194.960,00	1,08
4,113	% Citigroup, Inc. 2025/2036 *	EUR 100.000	100.000		% 102,315	102.315,00	0,56
4,875	% CNP Assurances (MTN) 2024/2054 *	EUR 100.000			% 105,238	105.238,00	0,58
0,80	% Coca-Cola Co. 2020/2040	EUR 100.000			% 67,475	67.475,00	0,37
1,00	% Coca-Cola Co. 2021/2041	EUR 200.000			% 67,994	135.988,00	0,75
3,50	% Coca-Cola Co. 2024/2044	EUR 100.000			% 94,413	94.413,00	0,52
3,75	% Commerzbank AG (MTN) 2025/2034 *	EUR 100.000	100.000		% 99,527	99.527,00	0,55
3,875	% Crédit Agricole SA (MTN) 2022/2034	EUR 100.000			% 103,337	103.337,00	0,57
4,125	% Crédit Agricole SA (MTN) 2024/2036	EUR 200.000			% 103,59	207.180,00	1,14
0,625	% Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2020/2050	EUR 40.000			% 49,512	19.804,80	0,11
4,00	% Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2023/2043	EUR 50.000			% 103,916	51.958,00	0,29
4,50	% Deutsche Bank AG (MTN) 2024/2035 *	EUR 100.000			% 104,274	104.274,00	0,58
3,50	% Deutsche Post AG (MTN) 2024/2036	EUR 100.000		130.000	% 100,147	100.147,00	0,55
4,00	% Deutsche Post AG (MTN) 2025/2040	EUR 74.000	74.000		% 101,354	75.001,96	0,41
1,75	% Deutsche Telekom AG (MTN) 2019/2049	EUR 100.000			% 65,576	65.576,00	0,36
3,625	% Deutsche Telekom AG (MTN) 2025/2045	EUR 129.000	129.000		% 94,031	121.299,99	0,67
1,35	% DH Europe Finance II Sarl 2019/2039	EUR 100.000			% 73,965	73.965,00	0,41
1,80	% DH Europe Finance II Sarl 2019/2049	EUR 100.000			% 64,91	64.910,00	0,36
3,375	% DSM BV (MTN) 2025/2036	EUR 100.000	100.000		% 98,126	98.126,00	0,54
3,375	% DSV Finance BV (MTN) 2024/2034	EUR 100.000			% 98,058	98.058,00	0,54
4,125	% E.ON SE (MTN) 2024/2044	EUR 160.000			% 99,923	159.876,80	0,88
3,875	% E.ON SE (MTN) 2024/2038	EUR 140.000			% 99,898	139.857,20	0,77
4,00	% E.ON SE (MTN) 2025/2040	EUR 80.000	80.000		% 100,084	80.067,20	0,44
3,533	% East Japan Railway Co. (MTN) 2024/2036	EUR 100.000			% 99,562	99.562,00	0,55
3,802	% Eaton Capital ULC 2024/2036	EUR 100.000			% 100,989	100.989,00	0,56
1,70	% Eli Lilly & Co. 2019/2049	EUR 200.000			% 67,802	135.604,00	0,75
1,375	% Eli Lilly & Co. 2021/2061	EUR 100.000			% 50,05	50.050,00	0,28
3,75	% EnBW International Finance BV (MTN) 2024/2035	EUR 133.000			% 100,389	133.517,37	0,74
4,50	% Enel Finance International NV (MTN) 2023/2043	EUR 200.000			% 101,815	203.630,00	1,12
1,375	% Engie SA (MTN) 2019/2039	EUR 200.000			% 71,554	143.108,00	0,79
1,00	% Engie SA (MTN) 2021/2036	EUR 200.000			% 74,878	149.756,00	0,83
4,25	% Engie SA (MTN) 2024/2044	EUR 100.000			% 98,985	98.985,00	0,55
5,125	% Engie SA 2024/perpetual *	EUR 100.000			% 104,863	104.863,00	0,58
4,00	% Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC (MTN) 2025/2034	EUR 100.000	100.000		% 100,379	100.379,00	0,55

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
3,732 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2035	EUR	100.000			%	99,405	99.405,00	0,55
4,056 % Eurogrid GmbH 2025/2037	EUR	100.000			%	101,23	101.230,00	0,56
4,00 % Fiserv Funding ULC 2025/2036	EUR	100.000	100.000		%	99,878	99.878,00	0,55
3,25 % GSK Capital BV (MTN) 2024/2036	EUR	100.000			%	97,213	97.213,00	0,54
3,375 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2024/2035	EUR	200.000			%	98,61	197.220,00	1,09
3,50 % ING Groep NV (MTN) 2025/2036 *	EUR	200.000	200.000		%	97,887	195.774,00	1,08
4,00 % International Business Machines Corp. 2023/2043	EUR	200.000			%	98,744	197.488,00	1,09
3,80 % International Business Machines Corp. 2025/2045	EUR	132.000	132.000		%	94,741	125.058,12	0,69
4,00 % Investor AB (MTN) 2025/2038	EUR	122.000	122.000		%	103,049	125.719,78	0,69
2,25 % JAB Holdings BV 2019/2039	EUR	200.000			%	76,678	153.356,00	0,85
3,35 % Johnson & Johnson 2024/2036	EUR	120.000			%	100,441	120.529,20	0,66
3,55 % Johnson & Johnson 2024/2044	EUR	100.000		100.000	%	97,232	97.232,00	0,54
3,35 % Johnson & Johnson 2025/2037	EUR	100.000	100.000		%	99,209	99.209,00	0,55
3,70 % Johnson & Johnson 2025/2055	EUR	113.000	113.000		%	95,845	108.304,85	0,60
3,761 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2034 *	EUR	100.000			%	102,092	102.092,00	0,56
3,588 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2025/2036 *	EUR	100.000	100.000		%	99,601	99.601,00	0,55
3,875 % Kering SA 2023/2035	EUR	100.000			%	98,186	98.186,00	0,54
3,625 % Kering SA (MTN) 2024/2036	EUR	100.000			%	95,859	95.859,00	0,53
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2024/2036	EUR	100.000			%	100,572	100.572,00	0,55
0,625 % La Poste SA (MTN) 2021/2036	EUR	200.000			%	73,487	146.974,00	0,81
1,00 % Linde Plc (MTN) 2021/2051	EUR	200.000			%	53,802	107.604,00	0,59
3,75 % Linde Plc 2024/2044	EUR	100.000		100.000	%	97,698	97.698,00	0,54
3,875 % Lonza Finance International NV (MTN) 2024/2036	EUR	100.000		100.000	%	101,359	101.359,00	0,56
2,25 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2039	EUR	100.000			%	83,655	83.655,00	0,46
1,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2049	EUR	100.000			%	63,91	63.910,00	0,35
1,375 % Medtronic Global Holdings SCA 2020/2040	EUR	100.000			%	70,875	70.875,00	0,39
1,625 % Medtronic Global Holdings SCA 2020/2050	EUR	100.000			%	60,295	60.295,00	0,33
3,875 % Medtronic, Inc. 2024/2036	EUR	100.000			%	102,622	102.622,00	0,57
4,15 % Medtronic, Inc. 2024/2053	EUR	100.000			%	96,821	96.821,00	0,53
5,148 % Morgan Stanley (MTN) 2022/2034 *	EUR	100.000			%	110,683	110.683,00	0,61
4,25 % Motability Operations Group Plc (MTN) 2024/2035	EUR	100.000	100.000		%	103,642	103.642,00	0,57
3,50 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2037	EUR	100.000			%	99,003	108.903,30	0,60
3,70 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2044	EUR	100.000			%	95,929	95.929,00	0,53
0,872 % National Grid Electricity Transmission Plc (MTN) 2020/2040	EUR	190.000	190.000		%	65,558	124.560,20	0,69
4,061 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2024/2036	EUR	100.000			%	100,981	100.981,00	0,56
0,875 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2021/2041	EUR	70.000			%	67,956	47.569,20	0,26
3,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2025/2045	EUR	172.000	172.000		%	96,244	165.539,68	0,91
4,114 % Nippon Life Insurance Co. 2025/2055 *	EUR	100.000	100.000		%	98,791	98.791,00	0,54
6,00 % NN Group NV (MTN) 2023/2043 *	EUR	100.000			%	111,702	111.702,00	0,62
3,625 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037	EUR	142.000	142.000		%	100,525	142.745,50	0,79
1,05 % PepsiCo, Inc. 2020/2050	EUR	100.000			%	57,188	57.188,00	0,32
4,25 % Pfizer Netherlands International Finance BV 2025/2045	EUR	103.000	103.000		%	102,72	105.801,60	0,58
1,00 % Prologis Euro Finance LLC 2021/2041	EUR	100.000			%	64,263	64.263,00	0,35
4,375 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2024/2036	EUR	100.000			%	103,435	103.435,00	0,57
3,875 % Realty Income Corp. (MTN) 2025/2035	EUR	100.000	100.000		%	99,138	99.138,00	0,55
4,00 % Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2035	EUR	100.000		100.000	%	102,703	102.703,00	0,57
4,375 % Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2043	EUR	100.000			%	101,056	101.056,00	0,56
4,00 % Robert Bosch Investment Nederland BV (MTN) 2025/2037	EUR	100.000	100.000		%	100,555	100.555,00	0,55
3,375 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2024/2036	EUR	136.000			%	97,732	132.915,52	0,73
3,75 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2024/2044	EUR	100.000			%	95,716	95.716,00	0,53
3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2023/2043	EUR	100.000			%	97,568	97.568,00	0,54
3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2024/2044	EUR	200.000			%	95,922	191.844,00	1,06
4,00 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2045	EUR	100.000	100.000		%	99,622	99.622,00	0,55
3,625 % Stryker Corp. 2024/2036	EUR	172.000			%	99,604	171.318,88	0,95
2,875 % Suez SACA (MTN) 2022/2034	EUR	100.000			%	93,695	93.695,00	0,52
3,875 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2044	EUR	109.000			%	97,414	106.181,26	0,59
4,125 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2036	EUR	100.000			%	102,443	102.443,00	0,57
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR	100.000			%	77,131	77.131,00	0,43
4,055 % Telecom Italia SpA (MTN) 2024/2036	EUR	100.000			%	100,299	100.299,00	0,55
1,864 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2020/2040	EUR	100.000			%	73,105	73.105,00	0,40
2,00 % TenneT Holding BV (MTN) 2018/2034	EUR	200.000			%	92,088	184.176,00	1,02
1,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2021/2041	EUR	100.000			%	71,394	71.394,00	0,39
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	100.000		200.000	%	90,592	90.592,00	0,50
1,625 % Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2021/2041	EUR	100.000			%	72,131	72.131,00	0,40
1,875 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2049	EUR	200.000			%	64,875	129.750,00	0,72
3,85 % T-Mobile USA, Inc. 2024/2036	EUR	100.000			%	100,642	100.642,00	0,56
3,50 % T-Mobile USA, Inc. 2025/2037	EUR	126.000	126.000		%	96,244	121.267,44	0,67
3,80 % T-Mobile USA, Inc. 2025/2045	EUR	110.000	110.000		%	92,872	102.159,20	0,56
3,25 % UBS Group AG (MTN) 2025/2034 *	EUR	200.000	200.000		%	98,088	196.176,00	1,08
1,75 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2019/2049	EUR	200.000			%	61,854	123.708,00	0,68
3,50 % Unilever Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2037	EUR	100.000		100.000	%	99,14	99.140,00	0,55
3,795 % Veolia Environnement SA (MTN) 2025/2037	EUR	100.000	100.000		%	99,244	99.244,00	0,55
2,875 % Verizon Communications, Inc. 2017/2038	EUR	100.000			%	89,888	89.888,00	0,50
1,85 % Verizon Communications, Inc. 2020/2040	EUR	100.000		100.000	%	75,858	75.858,00	0,42

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,125 % Verizon Communications, Inc. 2021/2035	EUR	100.000			% 78,388	78.388,00	0,43
4,75 % Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR	100.000			% 108,617	108.617,00	0,60
3,875 % Visa, Inc. 2025/2044	EUR	106.000	106.000		% 99,857	105.848,42	0,58
2,875 % Vodafone Group Plc (MTN) 2017/2037	EUR	200.000			% 91,04	182.080,00	1,00
1,625 % Vonovia SE (MTN) 2019/2039	EUR	100.000			% 72,628	72.628,00	0,40
1,00 % Vonovia SE (MTN) 2021/2041	EUR	200.000			% 63,58	127.160,00	0,70
Summe Wertpapiervermögen						17.417.135,44	96,07
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Zins-Derivate							
Forderungen/Verbindlichkeiten						6.186,25	0,04
Zinsterminkontrakte							
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2025 (DB)	Stück	14	16	2		-11.453,75	-0,06
Euro Buxl Futures 09/2025 (DB)	Stück	-11		11		17.640,00	0,10
Bankguthaben						457.458,97	2,52
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					457.458,97	2,52
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche						229.096,32	1,26
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						48.182,73	0,27
Sonstige Ansprüche						492,01	0,00
Summe der Vermögensgegenstände **						18.170.005,47	100,22
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-29.099,41	-0,16
Summe der Verbindlichkeiten						-40.553,16	-0,22
Fondsvermögen						18.129.452,31	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	104,34
Klasse FD	EUR	99,61
Klasse FD100	EUR	101,88
Klasse IC100	EUR	105,09
Klasse ID100	EUR	102,23
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse FD100	Stück	74.500,000
Klasse IC100	Stück	100.000,000
Klasse ID100	Stück	100,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
70% iBoxx Euro Corporates 10+ Index, 30% iBoxx Euro Corporate 7-10 Year Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	97,999
größter potenzieller Risikobetrag	%	106,675
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	102,866

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,1, 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 2.363.496,00.

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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 ESG Euro High Yield

DWS Invest ESG Euro High Yield

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2111935651	2,2%
Klasse FC	LU2111935495	2,4%
Klasse FC50	LU2842051463	2,5%
Klasse FD	LU2111935578	2,4%
Klasse IC	LU2399999486	2,6%
Klasse IC50	LU2399999569	2,6%
Klasse LD	LU2111935735	2,2%
Klasse NC	LU2828001797	2,1%
Klasse TFC	LU2111935909	2,5%
Klasse TFD	LU2111936030	2,4%
Klasse XC	LU2111936113	2,7%
Klasse XD	LU2111936204	2,7%
ML Euro High Yield Const. Index (BB-B rated)		2,7%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Euro High Yield

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	3.155,38	0,00
Finanzsektor	0,07	0,00
Summe Aktien	3.155,45	0,00
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	340.105.844,77	91,93
Institute	2.568.724,31	0,69
Summe Anleihen	342.674.569,08	92,62
3. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	20.514.229,29	5,54
Summe Investmentanteile	20.514.229,29	5,54
4. Derivate	65.219,98	0,02
5. Bankguthaben	1.892.949,93	0,51
6. Sonstige Vermögensgegenstände	7.431.970,58	2,01
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.252.927,77	0,61
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-4.732.569,64	-1,28
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-107.462,90	-0,03
III. Fondsvermögen	369.994.989,54	100,00

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

DWS Invest ESG Euro High Yield

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						340.089.568,91	91,92
Aktien							
Casino Guichard Perrachon SA	Stück	7.596			EUR 0,415	3.155,38	0,00
New Topco Shares	Stück	650			EUR 0	0,07	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
1,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2025	CHF	500.000	500.000		% 99,657	533.170,89	0,14
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual *	EUR	1.300.000	700.000		% 98,695	1.283.035,00	0,35
4,87 % Abertis Infraestructuras Finance BV (MTN) 2024/perpetual *	EUR	800.000			% 102,384	819.072,00	0,22
20,00 % ACCENTRO 2 Wohneigentum GmbH (MTN) 2025/2025	EUR	300.000	300.000		% 80,52	241.560,00	0,07
5,625 % Accentro Real Estate AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	1.530.000			% 37,242	569.802,60	0,15
6,125 % Accentro Real Estate AG (MTN) 2021/2029 *	EUR	2.500.000			% 39,133	978.325,00	0,26
5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2031 **	EUR	800.000			% 108,001	864.008,00	0,23
4,875 % Accor SA 2024/perpetual *	EUR	2.000.000			% 102,181	2.043.620,00	0,55
6,375 % AccorInvest Group SA (MTN) 2024/2029	EUR	1.800.000	2.400.000	600.000	% 104,998	1.889.964,00	0,51
6,125 % Achmea BV 2025/perpetual *	EUR	1.242.000	1.242.000		% 100,663	1.250.234,46	0,34
14,50 % AIR BALTIC Corp. -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	1.775.000	300.000		% 94,763	1.682.043,25	0,45
8,125 % Air France-KLM (MTN) 2023/2028	EUR	800.000	800.000		% 112,28	898.240,00	0,24
6,00 % Akropolis Group Uab (MTN) 2025/2030	EUR	1.100.000	1.100.000		% 103,862	1.142.482,00	0,31
10,50 % Alexandrite Monnet U.K. Holdco Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	1.100.000	300.000		% 110,477	1.215.247,00	0,33
2,625 % Allianz SE 2020/perpetual *	EUR	200.000			% 87,165	174.330,00	0,05
2,60 % Allianz SE 2021/perpetual *	EUR	400.000			% 84,343	337.372,00	0,09
5,00 % Almaviva-The Italian Innovation Co., SpA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	1.000.000	1.000.000		% 100,501	1.005.010,00	0,27
2,125 % Almirall SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1.200.000	1.200.000		% 99,473	1.193.676,00	0,32
5,868 % Alstom SA 2024/perpetual **	EUR	400.000			% 105,448	421.792,00	0,11
1,50 % alstria office REIT - AG (MTN) 2020/2026	EUR	300.000			% 97,458	292.374,00	0,08
5,50 % alstria office REIT-AG (MTN) 2025/2031	EUR	400.000	400.000		% 102,001	408.004,00	0,11
6,625 % Amber Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	2.000.000			% 104,79	2.095.800,00	0,57
1,125 % Amplifon SpA (MTN) 2020/2027	EUR	800.000	1.400.000	600.000	% 97,623	780.984,00	0,21
10,50 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	2.400.000	300.000		% 104,718	2.513.232,00	0,68
10,00 % ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	1.544.000	1.544.000		% 99,947	1.543.181,68	0,42
5,725 % Asmodee Group AB -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	1.576.471	1.223.529	22.059	% 100,921	1.590.989,92	0,43
5,75 % Asmodee Group AB -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	292.800		256.200	% 104,858	307.024,22	0,08
4,625 % ASR Nederland NV 2017/perpetual *	EUR	400.000			% 100,186	400.744,00	0,11
6,625 % ASR Nederland NV 2024/perpetual *	EUR	560.000			% 105,408	590.284,80	0,16
5,849 % Assemblin Caverion Group AB -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	1.300.000			% 100,092	1.301.196,00	0,35
5,80 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2022/2032	EUR	200.000			% 112,301	224.602,00	0,06
5,399 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2023/2033	EUR	700.000	500.000		% 110,368	772.576,00	0,21
5,00 % AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2022/perpetual *	EUR	300.000			% 88,773	266.319,00	0,07
3,875 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	900.000			% 99,896	899.064,00	0,24
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1.200.000			% 99,93	1.199.160,00	0,32
7,25 % Avis Budget Finance Plc -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	900.000			% 101,826	916.434,00	0,25
7,00 % Avis Budget Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	700.000			% 101,762	712.334,00	0,19
6,375 % AXA SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	1.100.000	300.000		% 106,188	1.168.068,00	0,32
4,25 % Ball Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	1.065.000	1.065.000		% 101,501	1.080.985,65	0,29
8,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2023/perpetual *	EUR	600.000			% 110,822	664.932,00	0,18
8,125 % Banco Comercial Portugues SA 2024/perpetual *	EUR	400.000			% 109,254	437.016,00	0,12
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR	800.000			% 101,51	812.080,00	0,22
5,00 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR	600.000			% 100,296	601.776,00	0,16
5,375 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	500.000			% 100,542	502.710,00	0,14
9,375 % Banco de Sabadell SA 2023/perpetual *	EUR	800.000			% 113,42	907.360,00	0,25
6,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2033 *	EUR	1.100.000			% 107,101	1.178.111,00	0,32
6,50 % Banco de Sabadell SA 2025/perpetual *	EUR	200.000			% 102,569	205.138,00	0,06
7,00 % Banco Santander SA 2024/perpetual *	EUR	1.000.000	200.000		% 106,358	1.063.580,00	0,29
6,00 % Banco Santander SA 2025/perpetual *	EUR	800.000	800.000		% 100,537	804.296,00	0,22
5,308 % Bank Millennium SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	322.000			% 104,407	336.190,54	0,09
6,75 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2022/2033 *	EUR	100.000			% 107,897	107.897,00	0,03
6,375 % Bank of Ireland Group Plc 2024/perpetual *	EUR	384.000			% 102,489	393.557,76	0,11
6,125 % Bank of Ireland Group Plc 2025/perpetual **	EUR	1.118.000	1.118.000		% 98,623	1.102.605,14	0,30
7,375 % Bankinter SA 2023/perpetual *	EUR	1.000.000			% 107,541	1.075.410,00	0,29
6,00 % Bankinter SA 2025/perpetual *	EUR	200.000	200.000		% 100,34	200.680,00	0,05
4,25 % Barry Callebaut Services NV (MTN) 2025/2031	EUR	900.000	900.000		% 100,763	906.867,00	0,25
3,125 % Bayer AG 2019/2079 *	EUR	600.000			% 97,888	587.328,00	0,16
4,50 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	300.000			% 100,698	302.094,00	0,08
5,375 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	2.000.000	600.000		% 100,761	2.015.220,00	0,54
6,625 % Bayer AG 2023/2083 *	EUR	800.000			% 106,181	849.448,00	0,23
7,00 % Bayer AG 2023/2083 *	EUR	1.100.000			% 107,788	1.185.668,00	0,32
5,50 % Bayer AG 2024/2054 *	EUR	400.000			% 102,851	411.404,00	0,11

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	
3,375 % Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	800.000	800.000	%	99,751	798.008,00	0,22	
3,375 % Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031	EUR	700.000	700.000	%	95,981	671.867,00	0,18	
4,625 % Belron UK Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	1.900.000	1.355.000	%	102,107	1.940.033,00	0,52	
5,986 % Bertrand Franchise Finance SAS -Reg- (MTN) 2024/2030 *	EUR	600.000		%	98,396	590.376,00	0,16	
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1.600.000	1.600.000	%	101,522	1.624.352,00	0,44	
7,375 % BNP Paribas SA 2023/perpetual *	EUR	400.000		%	110,316	441.264,00	0,12	
5,125 % British Telecommunications Plc (MTN) 2024/2054 *	EUR	1.520.000	500.000	%	104,209	1.583.976,80	0,43	
8,25 % CaixaBank SA 2023/perpetual *	EUR	200.000		%	112,137	224.274,00	0,06	
7,50 % CaixaBank SA 2024/perpetual *	EUR	1.000.000	400.000	%	109,922	1.099.220,00	0,30	
3,125 % Castellum AB 2021/perpetual *	EUR	1.500.000	700.000	%	98,087	1.471.305,00	0,40	
0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp (MTN) 2021/2029	EUR	400.000		%	90,26	361.040,00	0,10	
1,75 % CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	1.100.000	900.000	%	98,628	1.084.908,00	0,29	
6,25 % CECONOMY AG -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	1.500.000		%	104,509	1.567.635,00	0,42	
5,00 % Celanese U.S. Holdings LLC (MTN) 2025/2031	EUR	1.600.000	1.600.000	%	99,741	1.595.856,00	0,43	
2,125 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2018/2027	EUR	500.000	500.000	%	98,532	492.660,00	0,13	
3,50 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	300.000	650.000	350.000	%	100,048	300.144,00	0,08
6,893 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030 *	EUR	300.000	300.000	400.000	%	99,838	299.514,00	0,08
7,50 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	1.400.000	1.400.000	%	102,159	1.430.226,00	0,39	
5,375 % Citycon Treasury BV (MTN) 2025/2031	EUR	1.204.000	1.204.000	%	103,001	1.240.132,04	0,34	
5,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	800.000		669.000	%	103,367	826.936,00	0,22
5,00 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2025/2031	EUR	649.000	649.000	%	100,059	649.382,91	0,18	
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	1.300.000		%	100,255	1.303.315,00	0,35	
6,125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR	400.000		400.000	%	100,86	403.440,00	0,11
6,75 % Commerzbank AG (MTN) 2023/2033 *	EUR	500.000		%	109,421	547.105,00	0,15	
6,625 % Commerzbank AG (MTN) 2025/perpetual *	EUR	400.000	400.000	%	101,998	407.992,00	0,11	
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	800.000		%	96,441	771.528,00	0,21	
5,375 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2024/2032	EUR	1.500.000		%	101,531	1.522.965,00	0,41	
2,75 % CPI Property Group SA (MTN) 2020/2026	EUR	600.000		%	100,099	600.594,00	0,16	
4,875 % CPI Property Group SA 2020/perpetual *	EUR	600.000	600.000	%	98,026	588.156,00	0,16	
1,50 % CPI Property Group SA (MTN) 2021/2031	EUR	2.400.000	1.700.000	%	83,319	1.999.656,00	0,54	
1,75 % CPI Property Group SA (MTN) 2022/2030	EUR	1.600.000	1.900.000	300.000	%	88,046	1.408.736,00	0,38
6,00 % CPI Property Group SA (MTN) 2024/2032	EUR	600.000	600.000	%	102,018	612.108,00	0,17	
7,25 % Crédit Agricole SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	400.000		%	107,95	431.800,00	0,12	
6,50 % Crédit Agricole SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	600.000		%	105,416	632.496,00	0,17	
5,00 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	1.000.000		300.000	%	105,298	1.052.980,00	0,28
4,75 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	500.000	500.000	%	104,322	521.610,00	0,14	
4,50 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	1.200.000		%	103,566	1.242.792,00	0,34	
5,50 % Currenta Group Holdings SARL -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	752.000	752.000	%	102,198	768.528,96	0,21	
8,50 % Dana Financing Luxembourg Sarl -Reg- (MTN) 2023/2031	EUR	1.200.000		%	109,199	1.310.388,00	0,35	
4,50 % Darling Global Finance BV -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	1.700.000	1.700.000	%	101,366	1.723.222,00	0,47	
5,00 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	220.000		%	94,368	207.609,60	0,06	
6,725 % Deuce FinCo Plc -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	300.000		%	100,964	302.892,00	0,08	
4,50 % Deutsche EuroShop AG (MTN) 2025/2030	EUR	700.000	700.000	%	100,031	700.217,00	0,19	
5,565 % Dolcetto Holdco SpA -Reg- (MTN) 2025/2032 *	EUR	405.000	405.000	%	100,248	406.004,40	0,11	
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026	EUR	1.600.000	900.000	%	99,674	1.594.784,00	0,43	
2,00 % Dometic Group AB (MTN) 2021/2028	EUR	400.000		%	92,469	369.876,00	0,10	
2,625 % Drax Finco Plc (MTN) 2020/2025	EUR	700.000		%	99,842	698.894,00	0,19	
2,00 % Dufry One BV (MTN) 2019/2027	EUR	300.000		%	98,477	295.431,00	0,08	
4,50 % Dufry One BV 2025/2032	EUR	1.310.000	1.310.000	%	100,542	1.317.100,20	0,36	
3,375 % Dufry One BV (MTN) 2021/2028	EUR	1.200.000		%	99,704	1.196.448,00	0,32	
4,75 % Dufry One BV (MTN) 2024/2031	EUR	520.000		%	102,776	534.435,20	0,14	
3,25 % EC Finance Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1.262.000		438.000	%	98,244	1.239.839,28	0,34
1,70 % EDP - Energias de Portugal SA 2020/2080 *	EUR	1.200.000		%	100,022	1.200.264,00	0,32	
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	1.200.000		%	98,75	1.185.000,00	0,32	
1,50 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	600.000		%	97,342	584.052,00	0,16	
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 **	EUR	1.200.000	300.000	%	91,829	1.101.948,00	0,30	
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	1.300.000	500.000	300.000	%	106,263	1.381.419,00	0,37
4,75 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2024/2054 *	EUR	1.600.000		%	102,671	1.642.736,00	0,44	
4,625 % EDP - Energias de Portugal SA 2024/2054 *	EUR	1.200.000		%	101,548	1.218.576,00	0,33	
4,50 % EDP SA 2025/2055 *	EUR	1.300.000	1.300.000	%	99,809	1.297.517,00	0,35	
4,875 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	834.000	834.000	%	99,983	833.858,22	0,23	
5,85 % Elia Group SA 2023/perpetual *	EUR	1.200.000	600.000	%	104,904	1.258.848,00	0,34	
3,75 % Elior Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	1.400.000	1.400.000	%	99,943	1.399.202,00	0,38	
4,875 % ELO SACA (MTN) 2022/2028	EUR	400.000	400.000	%	90,844	363.376,00	0,10	
5,875 % ELO SACA (MTN) 2024/2028	EUR	1.500.000		%	95,794	1.436.910,00	0,39	
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual *	EUR	450.000		%	98,642	443.889,00	0,12	
1,875 % Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	200.000		%	88,844	177.688,00	0,05	
6,375 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	150.000		%	108,01	162.015,00	0,04	
6,625 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	500.000		%	111,727	558.635,00	0,15	
4,25 % Enel SpA 2025/perpetual *	EUR	421.000	421.000	%	101,168	425.917,28	0,12	
4,50 % Enel SpA 2025/perpetual *	EUR	682.000	682.000	%	99,237	676.796,34	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	
6,875 % Energia Group Roi Financeco DAC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	1.600.000			%	103,856	1.661.696,00	0,45
11,125 % Engineering - Ingegneria Informatica - SpA (MTN) 2023/2028	EUR	400.000	400.000		%	105,945	423.780,00	0,11
7,00 % Eramet SA (MTN) 2023/2028	EUR	300.000			%	101,837	305.511,00	0,08
6,50 % Eramet SA (MTN) 2024/2029	EUR	500.000			%	99,517	497.585,00	0,13
7,00 % Erste Group Bank AG 2024/perpetual *	EUR	200.000			%	105,929	211.858,00	0,06
6,375 % Erste Group Bank AG (MTN) 2025/perpetual *	EUR	600.000	600.000		%	100,947	605.682,00	0,16
4,25 % Eurobank Ergasias Services & Holdings SA (MTN) 2025/2035 *	EUR	700.000	700.000		%	99,279	694.953,00	0,19
4,875 % Eurobank SA (MTN) 2024/2031 *	EUR	1.010.000			%	106,308	1.073.710,80	0,29
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	400.000			%	106,857	427.428,00	0,12
5,75 % Eurofins Scientific SE 2025/perpetual *	EUR	456.000	456.000		%	103,697	472.858,32	0,13
2,25 % Eutelsat SA (MTN) 2019/2027	EUR	200.000			%	97,504	195.008,00	0,05
1,50 % Eutelsat SA (MTN) 2020/2028	EUR	700.000	700.000		%	91,439	640.073,00	0,17
9,75 % Eutelsat SA -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	600.000	300.000		%	108,292	649.752,00	0,18
1,375 % Evonik Industries AG 2021/2081 *	EUR	1.200.000			%	97,052	1.164.624,00	0,31
7,00 % Explorer II AS (MTN) 2020/2030 ***	EUR	763.186	7.631		%	89,329	681.746,42	0,18
4,75 % Fibercop SpA (MTN) 2025/2030	EUR	1.531.000	1.531.000		%	100,633	1.540.691,23	0,42
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	1.800.000	400.000		%	101,039	1.818.702,00	0,49
4,75 % Fnac Darty SA (MTN) 2025/2032	EUR	1.393.000	1.393.000		%	103,164	1.437.074,52	0,39
2,375 % Forvia SE (MTN) 2019/2027	EUR	200.000			%	97,372	194.744,00	0,05
3,75 % Forvia SE (MTN) 2020/2028	EUR	200.000		800.000	%	98,543	197.086,00	0,05
2,75 % Forvia SE (MTN) 2021/2027	EUR	1.472.000	1.100.000	828.000	%	98,57	1.450.950,40	0,39
5,125 % Forvia SE (MTN) 2024/2029 **	EUR	540.000			%	100,813	544.390,20	0,15
5,50 % Forvia SE (MTN) 2024/2031	EUR	2.100.000	500.000	700.000	%	98,736	2.073.456,00	0,56
5,625 % Forvia SE -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	647.000	647.000		%	100,167	648.080,49	0,18
10,00 % Frigo Debtco Plc -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	445.765	17.145		%	30,745	137.050,45	0,04
4,00 % Frigo Debtco Plc 2024/2026	EUR	653.000	35.692		%	97,02	633.540,60	0,17
4,125 % Getlink SE (MTN) 2025/2030	EUR	1.649.000	1.649.000		%	102,01	1.682.144,90	0,45
6,25 % Globalworth Real Estate Investments Ltd (MTN) 2024/2029	EUR	614.500	256.042		%	101,691	624.891,26	0,17
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029 **	EUR	1.500.000			%	95,799	1.436.985,00	0,39
7,50 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	300.000	600.000	500.000	%	104,776	314.328,00	0,08
7,125 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	700.000	300.000	390.000	%	104,076	728.532,00	0,20
4,125 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	800.000			%	100,55	804.400,00	0,22
6,75 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	300.000			%	105,769	317.307,00	0,09
10,375 % Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	488.000			%	70,959	346.279,92	0,09
3,375 % Heimstaden Bostad AB 2020/perpetual *	EUR	300.000	300.000		%	98,963	296.889,00	0,08
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	644.000	300.000		%	95,107	612.489,08	0,17
3,00 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	500.000	500.000		%	93,437	467.185,00	0,13
3,625 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2021/perpetual *	EUR	1.300.000	1.300.000		%	97,824	1.271.712,00	0,34
6,25 % Heimstaden Bostad AB 2024/perpetual *	EUR	323.000			%	101,185	326.827,55	0,09
0,75 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2029	EUR	400.000		400.000	%	89,246	356.984,00	0,10
1,00 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2028	EUR	300.000		300.000	%	94,393	283.179,00	0,08
9,375 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	518.000	218.000		%	105,355	545.738,90	0,15
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027	EUR	300.000		800.000	%	102,393	307.179,00	0,08
5,125 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2023/2028	EUR	400.000			%	106,101	424.404,00	0,11
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	700.000			%	104,084	728.588,00	0,20
4,247 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	900.000	400.000		%	101,852	916.668,00	0,25
8,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	1.900.000			%	104,819	1.991.561,00	0,54
5,625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	400.000	400.000		%	101,995	407.980,00	0,11
6,875 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	2.000.000	1.200.000		%	106,902	2.138.040,00	0,58
5,375 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	573.000			%	102,897	589.599,81	0,16
5,375 % Iliad SA (MTN) 2022/2027	EUR	400.000			%	104,066	416.264,00	0,11
5,625 % Iliad SA (MTN) 2023/2030	EUR	600.000			%	107,044	642.264,00	0,17
5,375 % Iliad SA (MTN) 2023/2029	EUR	400.000			%	105,218	420.872,00	0,11
5,375 % Iliad SA (MTN) 2024/2031	EUR	600.000	600.000		%	105,862	635.172,00	0,17
6,625 % INEOS Finance Plc -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	400.000	400.000		%	102,852	411.408,00	0,11
8,50 % INEOS Quattro Finance 2 Plc -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	900.000	900.000		%	99,929	899.361,00	0,24
6,75 % INEOS Quattro Finance 2 Plc -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	800.000	400.000	498.000	%	92,77	742.160,00	0,20
10,00 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2023/2028 **	EUR	800.000		100.000	%	105,159	841.272,00	0,23
7,75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual *	EUR	1.000.000			%	105,452	1.054.520,00	0,29
6,375 % Intesa Sanpaolo SpA 2022/perpetual *	EUR	900.000			%	104,459	940.131,00	0,25
6,184 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2034 ***	EUR	410.000			%	108,518	444.923,80	0,12
9,125 % Intesa Sanpaolo SpA 2023/perpetual *	EUR	210.000			%	116,081	243.770,10	0,07
7,00 % Intesa Sanpaolo SpA 2024/perpetual ***	EUR	900.000	900.000		%	107,309	965.781,00	0,26
6,539 % Iqera Group SAS -Reg- (MTN) 2025/2030 *	EUR	80.033	80.033		%	75,376	60.325,67	0,02
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	300.000			%	99,949	299.847,00	0,08
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	800.000			%	97,456	779.648,00	0,21
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1.500.000			%	98,822	1.482.330,00	0,40
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	900.000	700.000		%	99,101	891.909,00	0,24
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1.400.000			%	95,827	1.341.578,00	0,36
4,50 % Iren SpA 2025/perpetual *	EUR	751.000	751.000		%	101,172	759.801,72	0,21
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2.000.000			%	100,113	2.002.260,00	0,54
7,00 % Jyske Bank A/S 2024/perpetual *	EUR	500.000			%	105,824	529.120,00	0,14
6,077 % Kepler SpA -Reg- 2025/2029 *	EUR	575.000	575.000		%	100,534	578.070,50	0,16
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1.700.000			%	93,832	1.595.144,00	0,43

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
9,00 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- 2025/2029 *	EUR	201.000	201.000		76,956	154.681,56	0,04
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	500.000			106,4	532.000,00	0,14
4,875 % Koninklijke KPN NV 2024/perpetual *	EUR	2.300.000	1.000.000		103,429	2.378.867,00	0,64
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	1.000.000			99,901	999.010,00	0,27
9,50 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	1.655.000			107,763	1.783.477,65	0,48
8,50 % La Financiere Atalian SASU 2024/2028	EUR	1.470.420	70.020		36,603	538.217,83	0,15
5,00 % La Poste SA 2025/perpetual *	EUR	900.000	900.000		102,78	925.020,00	0,25
6,75 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2024/perpetual *	EUR	1.400.000	400.000		100,931	1.413.034,00	0,38
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	1.600.000			99,331	1.589.296,00	0,43
4,50 % Loxam SAS -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	600.000	600.000		100,094	600.564,00	0,16
6,375 % Loxam SAS (MTN) 2024/2028	EUR	460.000			103,449	475.865,40	0,13
6,375 % Loxam SAS -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	800.000	800.000		104,468	835.744,00	0,23
7,25 % LSF XI Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	2.300.000	300.000		102,02	2.346.460,00	0,63
5,50 % Luna 2 5SARL -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	591.000	591.000		102,069	603.227,79	0,16
6,50 % Mahle GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	350.000			101,622	355.677,00	0,10
2,30 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2030 *	EUR	250.000			99,51	248.775,00	0,07
4,25 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2025/2035 *	EUR	1.112.000	1.112.000		101,832	1.132.371,84	0,31
5,406 % Mehilainen Yhtiot Oy -Reg- (MTN) 2025/2032 *	EUR	287.000	287.000		100,422	288.211,14	0,08
4,50 % Mundys SpA (MTN) 2024/2030	EUR	1.400.000	1.400.000		104,025	1.456.350,00	0,39
8,00 % National Bank of Greece SA (MTN) 2023/2034 *	EUR	1.800.000			112,756	2.029.608,00	0,55
7,125 % Neopharmed Gentili SPA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	1.059.000	1.059.000	800.000	105,16	1.113.644,40	0,30
5,50 % Nexans SA (MTN) 2023/2028	EUR	100.000			106,114	106.114,00	0,03
4,25 % Nexans SA (MTN) 2024/2030	EUR	900.000	500.000		103,378	930.402,00	0,25
4,125 % Nexans SA (MTN) 2024/2029	EUR	1.100.000			102,612	1.128.732,00	0,31
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026	EUR	800.000			98,989	791.912,00	0,21
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021/2029	EUR	1.000.000	600.000		95,412	954.120,00	0,26
2,125 % NGG Finance Plc 2019/2082 *	EUR	1.500.000	800.000		97,743	1.466.145,00	0,40
4,00 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1.600.000	500.000		100	1.600.000,00	0,43
5,90 % Nidda Healthcare Holding GmbH 2025/2030 *	EUR	902.000	902.000		100,684	908.169,68	0,25
6,375 % NN Group NV 2024/perpetual *	EUR	640.000			105,245	673.568,00	0,18
5,75 % NN Group NV 2025/perpetual *	EUR	593.000	593.000		99,152	587.971,36	0,16
2,50 % Normad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1.900.000			97,821	1.858.599,00	0,50
6,25 % OI European Group BV -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	700.000			103,407	723.849,00	0,20
5,25 % OI European Group BV -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	200.000			103,054	206.108,00	0,06
5,375 % Olympus Water US Holding Corp. -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	600.000	600.000		91,978	551.868,00	0,15
7,75 % ONE Hotels GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	1.800.000	300.000		107,701	1.938.618,00	0,52
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021/2026	EUR	1.800.000	800.000		100,099	1.801.782,00	0,49
5,50 % Opal Bidco SAS -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	2.098.000	2.098.000		102,217	2.144.512,66	0,58
6,875 % Optics Bidco SpA 2024/2028	EUR	500.000		600.000	106,905	534.525,00	0,14
7,875 % Optics Bidco SpA 2024/2028	EUR	240.000		1.000.000	110,184	264.441,60	0,07
7,75 % Optics Bidco SpA (MTN) 2024/2033	EUR	700.000			115,368	807.576,00	0,22
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1.300.000			97,634	1.269.242,00	0,34
1,75 % Orsted AS 2019/perpetual *	EUR	1.000.000			94,446	944.460,00	0,26
5,25 % Orsted AS 2022/perpetual * **	EUR	1.800.000			101,927	1.834.686,00	0,50
5,125 % Orsted AS 2024/perpetual *	EUR	900.000			101,46	913.140,00	0,25
4,75 % OVH Groupe SAS -Reg- (MTN) 2025/2031	EUR	896.000	896.000		101,173	906.510,08	0,24
6,50 % Paprec Holding SA -Reg- 2023/2027	EUR	1.080.000	500.000		104,546	1.129.096,80	0,31
7,25 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	300.000			105,197	315.591,00	0,09
3,00 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2021/2031 *	EUR	300.000			99,588	298.764,00	0,08
6,625 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR	500.000			106,865	534.325,00	0,14
5,375 % Perrigo Finance Unlimited Co. (MTN) 2024/2032	EUR	361.000			102,753	370.938,33	0,10
2,375 % Phoenix PIB Dutch Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	800.000	400.000		99,797	798.376,00	0,22
4,875 % Phoenix PIB Dutch Finance BV (MTN) 2024/2029	EUR	600.000			104,288	625.728,00	0,17
6,50 % Piaggio & C SpA (MTN) 2023/2030	EUR	800.000			106,873	854.984,00	0,23
5,00 % Piraeus Bank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	1.200.000			106,027	1.272.324,00	0,34
4,625 % Piraeus Bank SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	179.000			104,218	186.550,22	0,05
7,25 % Piraeus Financial Holdings SA (MTN) 2024/2034 *	EUR	500.000			110,211	551.055,00	0,15
5,375 % Piraeus Financial Holdings SA (MTN) 2024/2035 *	EUR	495.000	200.000		104,147	515.527,65	0,14
5,475 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	788.000			100,256	790.017,28	0,21
6,00 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	553.000			101,906	563.540,18	0,15
2,625 % Poste Italiane SpA 2021/perpetual *	EUR	800.000			95,038	760.304,00	0,21
5,375 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2024/2031 **	EUR	500.000		700.000	99,35	496.750,00	0,13
9,00 % Project Grand UK Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	400.000	400.000		106,307	425.228,00	0,11
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016/2030	EUR	45.529		60.972	97,315	44.306,11	0,01
4,75 % Proximus SADP 2024/perpetual *	EUR	500.000			100,015	500.075,00	0,14
5,25 % Prysman SpA 2025/perpetual *	EUR	553.000	553.000		102,75	568.207,50	0,15
2,00 % Q-Park Holding I BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	500.000	500.000		98,144	490.720,00	0,13
6,536 % Quicktop Holdco AB (MTN) 2025/2030 *	EUR	1.100.000	1.100.000		102,225	1.124.475,00	0,30
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	800.000			94,337	754.696,00	0,20
4,625 % Redeia Corp., SA 2023/perpetual * **	EUR	700.000			103,024	721.168,00	0,19
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	600.000	600.000	1.000.000	96,906	581.436,00	0,16
5,25 % Rexel SA (MTN) 2023/2030	EUR	300.000			104,864	314.592,00	0,09
6,936 % Rino Mastroto Group SpA -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	1.035.000			100,538	1.040.568,30	0,28
2,375 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2024/2026	EUR	1.000.000		400.000	95,756	957.560,00	0,26
2,25 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2024/2027	EUR	1.300.000	1.300.000		89,229	1.159.977,00	0,31

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
3,50 % Samsonite Finco SARL -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	1.100.000	1.100.000		99,999	1.099.989,00	0,30
4,50 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2026	EUR	200.000			101,477	202.954,00	0,05
4,50 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2030	EUR	600.000			100,149	600.894,00	0,16
4,25 % Schaeffler AG 2025/2028	EUR	500.000	500.000		100,783	503.915,00	0,14
5,375 % Schaeffler AG (MTN) 2025/2031	EUR	1.200.000	1.200.000		102,243	1.226.916,00	0,33
4,50 % Seche Environnement SACA (MTN) 2025/2030	EUR	504.000	504.000		101,334	510.723,36	0,14
9,75 % SIG Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	997.000			98,026	977.319,22	0,26
0,00 % Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1.000.000			15,274	152.740,00	0,04
7,875 % Société Générale SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	300.000			108,971	326.913,00	0,09
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2025	EUR	1.200.000			100,134	1.201.608,00	0,32
3,125 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017/2025	EUR	1.300.000	500.000		99,816	1.297.608,00	0,35
2,875 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2027	EUR	400.000			98,629	394.516,00	0,11
3,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2029	EUR	400.000			94,394	377.576,00	0,10
5,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2024/2029	EUR	2.000.000			101,708	2.034.160,00	0,55
2,50 % Solvay SA 2020/perpetual *	EUR	500.000			99,079	495.395,00	0,13
4,00 % SSE Plc 2022/perpetual *	EUR	1.300.000			101,106	1.314.378,00	0,36
5,875 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	208.000	208.000		99,391	206.733,28	0,06
6,393 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2025/2030 *	EUR	331.000	331.000		99,083	327.964,73	0,09
10,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	632.250	632.250		101,092	639.154,17	0,17
3,875 % Synthomer Plc -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	1.100.000			100	1.100.000,00	0,30
10,25 % Takko Fashion GmbH -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	2.200.000	1.200.000		108,527	2.387.594,00	0,65
6,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	615.438			100,184	616.570,92	0,17
10,00 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2029 **	EUR	945.000	45.000	365.000	68,995	652.002,75	0,18
6,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	600.000			108,826	652.956,00	0,18
7,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	1.860.000	1.000.000		112,544	2.093.318,40	0,57
2,502 % Telefonica Europe BV 2020/perpetual *	EUR	500.000			98,045	490.225,00	0,13
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	600.000			93,796	562.776,00	0,15
2,88 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	1.400.000			97,841	1.369.774,00	0,37
7,125 % Telefonica Europe BV 2022/perpetual *	EUR	1.400.000	1.000.000		109,916	1.538.824,00	0,42
6,135 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	900.000			107,221	964.989,00	0,26
6,75 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	900.000			110,114	991.026,00	0,27
5,752 % Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	1.700.000	500.000		103,842	1.765.314,00	0,48
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR	1.000.000			99,995	999.950,00	0,27
4,625 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	1.000.000	1.000.000		102,265	1.022.650,00	0,28
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	470.000	200.000		102,247	480.560,90	0,13
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual *	EUR	1.600.000			97,149	1.554.384,00	0,42
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	700.000			103,416	723.912,00	0,20
1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2015/2027	EUR	600.000	600.000		97,509	585.054,00	0,16
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028	EUR	600.000			94,482	566.892,00	0,15
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027	EUR	850.000	150.000		100,571	854.853,50	0,23
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030	EUR	3.000.000	700.000		101,812	3.054.360,00	0,83
7,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2023/2029	EUR	634.000	500.000	366.000	113,453	719.292,02	0,19
7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2023/2031	EUR	700.000			119,626	837.382,00	0,23
8,25 % Toucan FinCo Ltd Via Toucan FinCo Can, Inc. Via Toucan FinCo U.S. LLC -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	1.100.000	1.100.000		100,055	1.100.605,00	0,30
2,50 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	500.000		1.000.000	93,667	468.335,00	0,13
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	400.000			99,655	398.620,00	0,11
7,50 % UniCredit SpA 2019/perpetual *	EUR	500.000		1.000.000	103,919	519.595,00	0,14
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	1.100.000			99,233	1.091.563,00	0,30
5,375 % UniCredit SpA (MTN) 2024/2034 *	EUR	470.000			105,808	497.297,60	0,13
1,625 % Valeo SE (MTN) 2016/2026	EUR	1.100.000	1.100.000		99,073	1.089.803,00	0,29
5,375 % Valeo SE (MTN) 2022/2027	EUR	1.100.000		300.000	103,595	1.139.545,00	0,31
5,875 % Valeo SE (MTN) 2023/2029	EUR	500.000			106,646	533.230,00	0,14
4,50 % Valeo SE (MTN) 2024/2030	EUR	1.400.000			99,701	1.395.814,00	0,38
2,25 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	1.000.000			99,356	993.560,00	0,27
2,50 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	1.600.000			95,838	1.533.408,00	0,41
5,993 % Veolia Environnement SA 2023/perpetual *	EUR	900.000	600.000		107,276	965.484,00	0,26
3,875 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	2.000.000	1.600.000		99,975	1.999.500,00	0,54
9,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	800.000			104,488	835.904,00	0,23
7,125 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	800.000			103,994	831.952,00	0,22
5,25 % Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1.500.000	700.000		100,608	1.509.120,00	0,41
0,25 % VF Corp. (MTN) 2020/2028	EUR	900.000	900.000		87,548	787.932,00	0,21
0,625 % VF Corp. 2020/2032	EUR	200.000	200.000		70,438	140.876,00	0,04
4,125 % VF Corp. (MTN) 2023/2026	EUR	500.000	500.000		99,596	497.980,00	0,13
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	300.000	300.000		95,928	287.784,00	0,08
2,625 % Vodafone Group Plc 2020/2080 *	EUR	1.400.000	500.000		99,763	1.396.682,00	0,38
3,00 % Vodafone Group Plc 2020/2080 *	EUR	1.000.000			95,034	950.340,00	0,26
6,50 % Vodafone Group Plc (MTN) 2023/2084 *	EUR	500.000			109,253	546.265,00	0,15
5,994 % Volkswagen International Finance NV 2025/perpetual *	EUR	700.000	700.000		100,981	706.867,00	0,19
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022/2032 **	EUR	500.000			92,036	460.180,00	0,12
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	900.000			91,164	820.476,00	0,22
2,125 % Walgreens Boots Alliance, Inc. 2014/2026	EUR	1.700.000	600.000		98,613	1.676.421,00	0,45
3,625 % Webuild SpA (MTN) 2020/2027	EUR	250.000			100,907	252.267,50	0,07
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	715.000	600.000		100,753	720.383,95	0,19

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	
5,375 % Webuild SpA (MTN) 2024/2029	EUR	400.000			%	105,128	420.512,00	0,11
6,75 % Zegona Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	700.000	700.000		%	106,497	745.479,00	0,20
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	300.000			%	86,62	259.860,00	0,07
6,125 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2023/2029 **	EUR	700.000	500.000		%	98,173	687.211,00	0,19
4,75 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2024/2029	EUR	1.800.000			%	94,072	1.693.296,00	0,46
7,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2025/2030	EUR	1.000.000	1.000.000		%	100,141	1.001.410,00	0,27
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	1.000.000			%	92,993	929.930,00	0,25
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	2.350.000	1.900.000		%	87,284	2.051.174,00	0,55
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030	EUR	800.000			%	93,947	751.576,00	0,20
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	2.165.178	1.269.500	1.743.643	%	99,973	2.527.205,00	0,68
8,625 % Arqiva Broadcast Finance PLC (MTN) 2025/2030	GBP	602.000	602.000		%	101,354	712.363,39	0,19
3,625 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2020/2025	GBP	320.000			%	100,026	373.703,43	0,10
8,125 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2023/2030	GBP	500.000	500.000	1.000.000	%	106,781	623.344,59	0,17
7,594 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2022/2032 *	GBP	300.000			%	104,989	367.730,17	0,10
8,875 % Barclays Plc 2022/perpetual *	GBP	400.000			%	105,436	492.394,42	0,13
9,25 % Barclays Plc 2023/perpetual *	GBP	800.000			%	107,698	1.005.916,27	0,27
8,375 % Barclays Plc 2025/perpetual *	GBP	386.000	386.000		%	103,256	465.336,17	0,13
6,375 % British Telecommunications Plc (MTN) 2025/2055 *	GBP	522.000	522.000		%	100,155	610.389,91	0,16
6,875 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2033 *	GBP	200.000			%	104,974	245.118,42	0,07
8,125 % Edge Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2031	GBP	1.008.000	300.000		%	104,275	1.227.170,59	0,33
8,50 % Lloyds Banking Group Plc 2023/perpetual *	GBP	200.000			%	105,393	246.096,80	0,07
7,50 % Lloyds Banking Group Plc 2025/perpetual *	GBP	261.000	261.000		%	100,62	306.611,92	0,08
7,875 % Nationwide Building Society 2025/perpetual *	GBP	200.000	200.000		%	102,478	239.290,16	0,06
7,50 % NatWest Group Plc 2025/perpetual *	GBP	462.000	462.000		%	99,354	535.909,60	0,14
0,875 % Ocado Group Plc (MTN) 2019/2025	GBP	1.700.000			%	97,501	1.935.183,71	0,52
3,625 % Pinewood Finco Plc -Reg- (MTN) 2021/2027	GBP	400.000			%	95,453	445.773,02	0,12
6,00 % Pinewood Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2030	GBP	1.030.000			%	99,041	1.191.012,86	0,32
3,50 % Premier Foods Finance Plc (MTN) 2021/2026	GBP	800.000			%	99,308	927.552,35	0,25
3,75 % Travis Perkins Plc (MTN) 2020/2026	GBP	100.000		100.000	%	98,298	114.764,85	0,03
4,875 % Vodafone Group Plc 2018/2078 *	GBP	900.000			%	99,951	1.050.252,83	0,28
9,75 % Wolsley Group Finco Plc -Reg- (MTN) 2025/2031	GBP	1.150.000	1.150.000		%	101,311	1.360.249,74	0,37
3,20 % Allianz SE -Reg- 2021/perpetual *	USD	400.000			%	87,771	299.610,87	0,08
9,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2023/perpetual *	USD	1.000.000			%	110,486	942.874,27	0,25
8,00 % Banco Santander SA 2024/perpetual *	USD	400.000			%	105,759	361.013,85	0,10
9,25 % BNP Paribas SA -Reg- 2022/perpetual *	USD	600.000			%	107,288	549.349,75	0,15
6,875 % HSBC Holdings Plc 2024/perpetual *	USD	345.000			%	101,437	298.649,66	0,08
4,875 % ING Groep NV 2020/perpetual *	USD	600.000			%	93,806	480.317,49	0,13
7,50 % ING Groep NV 2023/perpetual **	USD	1.500.000			%	103,306	1.322.401,51	0,36
9,375 % Société Générale SA -Reg- 2022/perpetual *	USD	200.000			%	106,433	181.657,29	0,05
10,00 % Société Générale SA -Reg- 2023/perpetual *	USD	350.000			%	109,596	327.347,69	0,09
6,00 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2025	USD	600.000			%	100,03	512.186,41	0,14
7,625 % Swedbank AB 2023/perpetual **	USD	400.000			%	104,577	356.979,03	0,10
IA n organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.588.155,62	0,70
Verzinsliche Wertpapiere								
4,75 % Axalta Coating Systems LLC ViA Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -144A- (MTN) 2020/2027	USD	150.000			%	99,536	127.414,24	0,03
5,625 % Constellium SE -144A- (MTN) 2020/2028	USD	300.000			%	99,38	254.429,10	0,07
6,375 % Graphic Packaging International LLC -144A- (MTN) 2024/2032	USD	500.000			%	102,314	436.567,70	0,12
11,25 % Rakuten Group, Inc. -144A- 2024/2027	USD	600.000			%	108,609	556.113,70	0,15
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	800.000	600.000		%	98,84	674.790,96	0,18
8,625 % Zegona Finance Plc -144A- (MTN) 2024/2029	USD	591.000			%	106,838	538.839,92	0,15
Investmentanteile							20.514.229,29	5,54
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)	Anteile	1.377	6.751	5.925	EUR	14.897,77	20.514.229,29	5,54
Summe Wertpapiervermögen							363.191.953,82	98,16
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere							379,83	0,00
Warrants on securities								
Optionsscheine auf Aktien								
Call on Casino Guichard Perrachon SA 27/04/2029	Stück	759.660			EUR	0,001	379,83	0,00
Devisen-Derivate							64.840,15	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 13,7 Mio.							67.688,65	0,02
EUR/USD 9,4 Mio.							-2.848,50	0,00

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
Bankguthaben						1.892.949,93	0,51
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					1.592.271,36	0,43
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	85.281				99.567,56	0,03
Schweizer Franken	CHF	95.269				101.939,17	0,03
US-Dollar	USD	116.210				99.171,84	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						7.431.970,58	2,01
Zinsansprüche						5.433.292,68	1,47
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						25.181,05	0,01
Sonstige Ansprüche						1.973.496,85	0,53
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						2.252.927,77	0,61
Summe der Vermögensgegenstände ***						374.837.490,75	101,31
Sonstige Verbindlichkeiten						-4.732.569,64	-1,28
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-4.732.569,64	-1,28
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-107.462,90	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten						-4.842.501,21	-1,31
Fondsvermögen						369.994.989,54	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	111,42
Klasse FC50	EUR	106,31
Klasse FD	EUR	94,29
Klasse IC	EUR	109,73
Klasse IC50	EUR	110,04
Klasse LC	EUR	108,71
Klasse LD	EUR	94,07
Klasse NC	EUR	105,79
Klasse TFC	EUR	111,41
Klasse TFD	EUR	94,27
Klasse XC	EUR	114,36
Klasse XD	EUR	94,51
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	370.498,000
Klasse FC50	Stück	1.330.971,459
Klasse FD	Stück	310.408,000
Klasse IC	Stück	107,000
Klasse IC50	Stück	155.300,000
Klasse LC	Stück	6.102,000
Klasse LD	Stück	11.123,000
Klasse NC	Stück	71.599,000
Klasse TFC	Stück	184.538,257
Klasse TFD	Stück	79.651,695
Klasse XC	Stück	887.202,861
Klasse XD	Stück	21.480,000

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	%	93,918
größter potenzieller Risikobetrag	%	111,497
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	103,940

DWS Invest ESG Euro High Yield

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,2, 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 54.314.448,72.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Crédit Agricole CIB 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
5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2031	EUR	700.000	756.007,00	
14,50 % AIR BALTIC Corp. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	1.645.000	1.558.851,35	
5,868 % Alstom SA 2024/perpetual *	EUR	200.000	210.896,00	
6,625 % Amber Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	900.000	943.110,00	
6,125 % Bank of Ireland Group Plc 2025/perpetual *	EUR	500.000	493.115,00	
6,25 % CECONOMY AG -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	500.000	522.545,00	
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	700.000	642.803,00	
7,00 % Explorer II AS (MTN) 2020/2030 *	EUR	707.484	631.988,38	
5,125 % Forvia SE (MTN) 2024/2029	EUR	440.000	443.577,20	
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1.000.000	957.990,00	
10,00 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	1.000.000	1.051.590,00	
6,184 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2034 *	EUR	210.000	227.887,80	
7,00 % Intesa Sanpaolo SpA 2024/perpetual *	EUR	449.000	481.817,41	
5,25 % Orsted AS 2022/perpetual *	EUR	500.000	509.635,00	
5,375 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	400.000	397.400,00	
4,625 % Redeia Corp., SA 2023/perpetual *	EUR	500.000	515.120,00	
3,875 % Synthomer Plc -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1.000.000	1.000.000,00	
10,00 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2029	EUR	500.000	344.975,00	
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022/2032	EUR	400.000	368.144,00	
6,125 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	500.000	490.865,00	
7,50 % ING Groep NV 2023/perpetual *	USD	1.000.000	881.601,01	
7,625 % Swedbank AB 2023/perpetual *	USD	200.000	178.489,52	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			13.608.407,67	13.608.407,67

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ und Jefferies GmbH.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:

Schuldverschreibungen

Aktien

EUR 14.261.805,08

EUR 9.593.054,04

EUR 4.668.751,04

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 in geringfügigem Umfang 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 Euro High Yield

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)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863262371	11,2%
Klasse FC	LU1863262025	11,6%
Klasse IC	LU2471129010	11,7%
Klasse ID	LU2357626097	11,7%
Klasse LC	LU1863262298	11,2%
Klasse NC	LU2357626170	10,9%
Klasse TFC	LU1932939488	11,6%
Klasse TFD	LU1932939645	11,6%
Klasse XC	LU1863262454	11,8%
Klasse USD LCH ¹⁾	LU2357626253	12,5%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	5.389.346,95	1,99
Telekommunikationsdienste	24.389.807,70	9,00
Dauerhafte Konsumgüter	54.194.239,97	20,05
Energie	3.164.411,07	1,17
Hauptverbrauchsgüter	43.100.230,48	15,94
Finanzsektor	76.677.152,69	28,36
Grundstoffe	9.017.859,79	3,34
Industrien	32.727.619,95	12,11
Versorger	11.719.924,51	4,33
Summe Aktien	260.380.593,11	96,29
2. Derivate	-264,07	0,00
3. Bankguthaben	9.464.045,50	3,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.721.757,81	0,63
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5.104,86	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.032.008,89	-0,37
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-121.836,09	-0,05
III. Fondsvermögen	270.417.392,23	100,00

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

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							260.380.593,11	96,29
Aktien								
Siegfried Holding AG	Stück	41.956	43.191	1.235	CHF	88,8	3.986.535,68	1,47
Ypsomed Holding AG	Stück	8.031	2.660	2.042	CHF	421,5	3.622.061,48	1,34
ALK-Abello A Via S	Stück	127.516	70.262	16.627	DKK	187,1	3.197.816,66	1,18
Accor SA	Stück	76.755	38.495	93.822	EUR	44,37	3.405.619,35	1,26
AIB Group Plc	Stück	731.012	104.537	248.864	EUR	6,965	5.091.498,58	1,88
Allfunds Group Plc	Stück	671.971	575.210	50.020	EUR	6,535	4.391.330,49	1,62
Alstom SA	Stück	153.185	134.568	139.634	EUR	19,755	3.026.169,68	1,12
APERAM SA	Stück	193.561	27.682	62.802	EUR	27,34	5.291.957,74	1,96
Arcadis NV	Stück	62.419	7.584	24.968	EUR	41,5	2.590.388,50	0,96
ASR Nederland NV	Stück	12.259	4.669	43.380	EUR	56,24	689.446,16	0,26
Auto1 Group SE	Stück	214.120	160.245	23.570	EUR	26,62	5.699.874,40	2,11
Banca Mediolanum SpA	Stück	435.449	62.026	145.918	EUR	14,61	6.361.909,89	2,35
Bankinter SA	Stück	562.543	94.390	272.114	EUR	10,975	6.173.909,43	2,28
BAWAG Group AG	Stück	72.785	15.205	24.808	EUR	107,6	7.831.666,00	2,90
Bilfinger SE	Stück	16.009	17.225	19.758	EUR	81,2	1.299.930,80	0,48
BioMerieux	Stück	24.325	5.507	37.332	EUR	117,7	2.863.052,50	1,06
BPER BANCA	Stück	833.238	141.558	407.522	EUR	7,642	6.367.604,80	2,36
Buzzi SpA	Stück	92.324	101.644	9.320	EUR	46,96	4.335.535,04	1,60
Cairn Homes Plc	Stück	498.519	53.128	129.706	EUR	2,14	1.066.830,66	0,39
Credito Emiliano SpA	Stück	156.169	18.617	39.960	EUR	12,48	1.948.989,12	0,72
CTP NV	Stück	332.902	57.863	104.939	EUR	17,78	5.918.997,56	2,19
De' Longhi SpA	Stück	41.137	41.137		EUR	28,68	1.179.809,16	0,44
Elia Group SA	Stück	55.715	39.419	6.863	EUR	97,65	5.440.569,75	2,01
Elis SA	Stück	259.174	83.128	64.781	EUR	24,44	6.334.212,56	2,34
Euronext NV	Stück	31.586	32.496	910	EUR	145,3	4.589.445,80	1,70
Fielmann Group AG	Stück	13.979	13.979		EUR	56,6	791.211,40	0,29
flatexDEGIRO AG	Stück	108.487	108.487		EUR	23,54	2.553.783,98	0,94
Fresenius Medical Care AG	Stück	123.772	126.792	3.020	EUR	48,26	5.973.236,72	2,21
Fuchs Petrolub SE	Stück	69.558	57.089	6.439	EUR	47,08	3.274.790,64	1,21
Fugro NV	Stück	60.281	20.047	192.829	EUR	11,95	720.357,95	0,27
GEA Group AG	Stück	54.921	94.117	39.196	EUR	59,5	3.267.799,50	1,21
HBX Group International PLC	Stück	88.475	91.983	3.508	EUR	10,82	957.299,50	0,35
Hellenic Telecommunications Organization SA	Stück	333.137	57.228	155.430	EUR	16,34	5.443.458,58	2,01
Ionos SE	Stück	135.923	18.249	72.015	EUR	39,65	5.389.346,95	1,99
Iveco Group NV	Stück	460.814	472.027	11.213	EUR	16,61	7.654.120,54	2,83
JDE Peet's NV	Stück	129.961	180.697	50.736	EUR	24,24	3.150.254,64	1,17
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	212.204	53.618	57.447	EUR	21,34	4.528.433,36	1,68
Knorr-Bremse AG	Stück	30.175	13.490	48.569	EUR	82,1	2.477.367,50	0,92
Merlin Properties Socimi SA	Stück	296.762	108.726	453.112	EUR	11,19	3.320.766,58	1,23
Nexans SA	Stück	58.237	22.214	27.668	EUR	110,3	6.423.541,10	2,38
Nexi SpA	Stück	1.022.432	212.860	314.009	EUR	5,078	5.191.909,70	1,92
Rexel SA	Stück	138.405	124.195	212.324	EUR	26,23	3.630.363,15	1,34
Scout24 AG	Stück	45.485	3.067	40.156	EUR	117,3	5.335.390,50	1,97
Shurgard Self Storage Ltd REIT	Stück	28.765	7.404	6.216	EUR	37,2	1.070.058,00	0,40
SPIE SA	Stück	130.464	18.654	57.468	EUR	47,84	6.241.397,76	2,31
TAG Immobilien AG	Stück	293.209	69.130	80.776	EUR	15,15	4.442.116,35	1,64
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stück	507.961	58.737	159.230	EUR	8,692	4.415.197,01	1,63
TUI AG	Stück	101.196	37.127	21.488	EUR	7,416	750.469,54	0,28
Wartsila OYJ Abp	Stück	108.823	108.823		EUR	19,875	2.162.857,13	0,80
Zalando SE	Stück	222.101	34.502	75.773	EUR	28,11	6.243.259,11	2,31
Admiral Group Plc	Stück	103.481	10.491	132.956	GBP	32,78	3.960.351,88	1,46
Auto Trader Group Plc	Stück	459.733	65.847	156.463	GBP	8,316	4.463.590,74	1,65
Beazley PLC	Stück	590.664	617.311	26.647	GBP	9,365	6.458.214,90	2,39
Breedon Group Plc	Stück	200.602	19.995	52.052	GBP	3,854	902.632,94	0,33
Cranswick Plc	Stück	50.846	5.863	13.477	GBP	53,9	3.199.703,72	1,18
JET2 Plc	Stück	244.387	333.971	89.584	GBP	18,36	5.238.596,95	1,94
JTC Plc	Stück	81.566	9.787	22.230	GBP	8,57	816.120,33	0,30
Marks & Spencer Group Plc	Stück	963.502	160.666	795.428	GBP	3,533	3.974.298,35	1,47
Mitie Group Plc	Stück	883.598	883.598		GBP	1,416	1.460.771,16	0,54
Mondi Plc	Stück	32.239	32.239		GBP	11,985	451.111,41	0,17
Paragon Banking Group Plc	Stück	179.014	183.584	4.570	GBP	9,45	1.975.072,37	0,73
Persimmon Plc	Stück	490.076	173.876	124.516	GBP	13,003	7.440.076,22	2,75
Rightmove Plc	Stück	594.456	608.932	14.476	GBP	7,932	5.504.832,71	2,04
Telecom Plus Plc	Stück	82.644	9.917	20.959	GBP	19,32	1.864.157,75	0,69
Trustpilot Group Plc	Stück	348.516	147.930	57.798	GBP	2,412	981.441,08	0,36
Storebrand ASA	Stück	438.350	62.869	141.172	NOK	142,6	5.269.654,25	1,95
Subsea 7 SA	Stück	154.456	181.663	27.207	NOK	187,7	2.444.053,12	0,90
Telenor ASA	Stück	152.823	152.823		NOK	155,8	2.007.232,87	0,74
AcadeMedia AB	Stück	162.451	19.533	138.826	SEK	82,8	1.207.120,73	0,45
Teleperformance SE	Stück	874.661	242.356	196.837	SEK	33,73	2.647.610,45	0,98
Summe Wertpapiervermögen							260.380.593,11	96,29

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
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							-264,07	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,1 Mio.							-264,07	0,00
Bankguthaben							9.464.045,50	3,50
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						9.053.523,84	3,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	199.314					26.714,89	0,01
Norwegische Kronen	NOK	2.089.951					176.188,56	0,06
Schwedische Kronen	SEK	292.913					26.286,70	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	22.611					26.399,13	0,01
Schweizer Franken	CHF	141.118					150.998,07	0,06
US-Dollar	USD	4.610					3.934,31	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							1.721.757,81	0,63
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							660.625,60	0,24
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							1.428,09	0,00
Sonstige Ansprüche							1.059.704,12	0,39
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							5.104,86	0,00
Summe der Vermögensgegenstände *							271.571.501,28	100,42
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.032.008,89	-0,37
Andere sonstige Verbindlichkeiten								
							-1.032.008,89	-0,37
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-121.836,09	-0,05
Summe der Verbindlichkeiten							-1.154.109,05	-0,42
Fondsvermögen							270.417.392,23	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	163,39
Klasse IC	EUR	117,72
Klasse ID	EUR	93,96
Klasse LC	EUR	155,19
Klasse LD	EUR	147,49
Klasse NC	EUR	97,62
Klasse TFC	EUR	178,88
Klasse TFD	EUR	165,76
Klasse XC	EUR	167,99
Klasse USD LCH	USD	105,03
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	488.770,693
Klasse IC	Stück	629.777,000
Klasse ID	Stück	88.859,000
Klasse LC	Stück	154.944,900
Klasse LD	Stück	144.246,652
Klasse NC	Stück	65.522,783
Klasse TFC	Stück	26.400,737
Klasse TFD	Stück	88.537,000
Klasse XC	Stück	219.754,865
Klasse USD LCH	Stück	392,005

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

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	%	87,921
größter potenzieller Risikobetrag	%	103,539
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,475

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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
UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2025		
Schweizer Franken	CHF	0,934569	=	EUR 1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	=	EUR 1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	=	EUR 1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	=	EUR 1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	=	EUR 1
US-Dollar	USD	1,171800	=	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.

Fußnote

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

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1965927921	1,4%
Klasse FC	LU1965927681	1,5%
Klasse IC	LU1965927848	1,5%
Klasse LD	LU2183924666	1,4%
Klasse NC	LU2679774708	1,2%
Klasse TFC	LU1965928069	1,5%
Klasse CHF ICH ¹⁾	LU2096458232	0,3%
Klasse CHF RCH ¹⁾	LU2059790340	0,3%
Klasse CHF TFCH ¹⁾	LU2011205866	0,3%
Klasse GBP CH RD ²⁾	LU2066748810	2,4%
Klasse GBP ICH ²⁾	LU1965927764	2,5%
Klasse GBP LCH ²⁾	LU2066748901	2,4%
Klasse USD ICH ³⁾	LU1965928143	2,4%
Klasse USD LCH ³⁾	LU2066749032	2,4%
Klasse USD TFCH ³⁾	LU1965928226	2,4%

¹⁾ in CHF

²⁾ in GBP

³⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	834.565.730,19	82,49
Zentralregierungen	8.018.167,00	0,79
Regionalregierungen	9.137.642,00	0,90
Summe Anleihen	851.721.539,19	84,18
2. Derivate	7.222.580,70	0,72
3. Bankguthaben	150.148.222,73	14,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.364.828,00	0,43
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.358.948,66	0,23
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.767.391,75	-0,37
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-297.018,35	-0,03
III. Fondsvermögen	1.011.751.709,18	100,00

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

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						848.086.035,11	83,82
Vorzinsliche Wertpapiere							
2,416	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2025 *	EUR 2.100.000			% 100,076	2.101.596,00	0,21
2,879	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2024/2027 *	EUR 3.000.000			% 100,497	3.014.910,00	0,30
2,716	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2025/2028 *	EUR 4.000.000	4.000.000		% 100,189	4.007.560,00	0,40
2,399	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2025/2027 *	EUR 3.500.000	3.500.000		% 100,066	3.502.310,00	0,35
2,241	% Allianz SE 2015/2045 *	EUR 5.000.000	2.000.000		% 100,005	5.002.500,00	0,49
7,125	% Arountown Finance Sarl 2024/perpetual *	EUR 510.000			% 105,146	536.244,60	0,05
5,725	% Asmodee Group AB -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR 282.353	282.353		% 100,921	284.953,42	0,03
3,046	% Athene Global Funding (MTN) 2024/2027 *	EUR 1.000.000	1.000.000		% 100,498	1.004.980,00	0,10
2,475	% Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2024/2027 *	EUR 3.500.000			% 100,155	3.505.425,00	0,35
2,654	% Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2025/2027 *	EUR 4.500.000	4.500.000		% 100,165	4.507.425,00	0,44
3,375	% Aviva Plc (MTN) 2015/2045 *	EUR 1.400.000	1.400.000		% 100,282	1.403.948,00	0,14
3,049	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2022/2025 *	EUR 3.200.000			% 100,368	3.211.776,00	0,32
2,404	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2024/2027 *	EUR 4.000.000	1.500.000		% 100,19	4.007.600,00	0,40
2,854	% Banco Santander SA (MTN) 2021/2026 *	EUR 3.000.000	1.400.000		% 100,259	3.007.770,00	0,30
3,036	% Bank of America Corp. (MTN) 2021/2026 *	EUR 4.000.000	1.900.000		% 100,203	4.008.120,00	0,40
2,691	% Bank of America Corp. (MTN) 2025/2028 *	EUR 4.471.000	4.471.000		% 99,983	4.470.239,93	0,44
2,439	% Bank of America Corp. (MTN) 2025/2027 *	EUR 4.979.000	4.979.000		% 100,054	4.981.688,66	0,49
2,441	% Bank of Montreal (MTN) 2023/2025 *	EUR 1.600.000			% 100,063	1.601.008,00	0,16
2,735	% Bank of Montreal (MTN) 2024/2027 *	EUR 3.000.000			% 100,1	3.003.000,00	0,30
2,536	% Bank of Nova Scotia (MTN) 2023/2025 *	EUR 5.600.000	4.100.000		% 100,102	5.605.712,00	0,55
2,474	% Bank of Nova Scotia (MTN) 2023/2025 *	EUR 1.000.000			% 100,152	1.001.520,00	0,10
2,397	% Bank of Nova Scotia (MTN) 2024/2026 *	EUR 1.900.000			% 100,098	1.901.862,00	0,19
2,489	% Bank of Nova Scotia (MTN) 2024/2027 *	EUR 2.500.000			% 100,149	2.503.725,00	0,25
2,71	% Bank of Nova Scotia 2025/2029 *	EUR 3.200.000	3.200.000		% 99,913	3.197.216,00	0,32
3,00	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2015/2025	EUR 500.000	500.000		% 100,094	500.470,00	0,05
2,334	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2025 *	EUR 2.500.000	800.000		% 100,049	2.501.225,00	0,25
2,611	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2024/2027 *	EUR 3.000.000	1.100.000		% 100,455	3.013.650,00	0,30
2,284	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2024/2026 *	EUR 4.500.000			% 99,987	4.499.415,00	0,44
2,559	% Banque Federative du Credit Mutuel SA 2024/2028 *	EUR 3.000.000	1.500.000		% 100,01	3.000.300,00	0,30
2,943	% Barclays Plc (MTN) 2024/2028 *	EUR 4.000.000	2.000.000		% 100,142	4.005.680,00	0,40
3,239	% Barclays Plc (MTN) 2025/2029 *	EUR 4.500.000	4.500.000		% 100,683	4.530.735,00	0,45
1,00	% Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2031 *	EUR 2.800.000	2.800.000		% 97,609	2.733.052,00	0,27
2,756	% Bayerische Landesbank (MTN) 2024/2026 *	EUR 4.000.000			% 100,184	4.007.360,00	0,40
2,453	% Belfius Bank SA (MTN) 2024/2027 *	EUR 3.500.000			% 100,146	3.505.110,00	0,35
2,404	% Belfius Bank SA (MTN) 2024/2026 *	EUR 3.000.000			% 99,983	2.999.490,00	0,30
2,535	% Belfius Bank SA (MTN) 2025/2028 *	EUR 3.000.000	3.000.000		% 100,315	3.009.450,00	0,30
2,149	% Berlin Hyp AG (MTN) 2024/2026 *	EUR 2.100.000			% 100,006	2.100.126,00	0,21
2,501	% BMW Finance NV (MTN) 2023/2025 *	EUR 1.800.000			% 100,01	1.800.180,00	0,18
2,327	% BMW Finance NV (MTN) 2024/2026 *	EUR 1.500.000			% 100,006	1.500.090,00	0,15
2,131	% BMW International Investment BV (MTN) 2024/2026 *	EUR 4.900.000	3.700.000		% 99,897	4.894.953,00	0,48
2,375	% BNP Paribas SA (MTN) 2018/2030 *	EUR 4.000.000			% 99,869	3.994.760,00	0,39
2,314	% BNP Paribas SA (MTN) 2024/2026 *	EUR 2.900.000	500.000		% 100,108	2.903.132,00	0,29
2,764	% BNP Paribas SA (MTN) 2025/2029 *	EUR 5.900.000	5.900.000		% 100,052	5.903.068,00	0,58
2,636	% BPCE SA (MTN) 2023/2025 *	EUR 1.600.000			% 100,02	1.600.320,00	0,16
2,35	% BPCE SA (MTN) 2024/2026 *	EUR 4.000.000			% 100,111	4.004.440,00	0,40
2,564	% BPCE SA (MTN) 2024/2027 *	EUR 3.000.000	1.200.000		% 100,398	3.011.940,00	0,30
2,961	% CA Auto Bank SPA (MTN) 2024/2026 *	EUR 3.300.000	800.000		% 100,27	3.308.910,00	0,33
3,036	% CA Auto Bank SPA (MTN) 2024/2027 *	EUR 4.000.000			% 100,298	4.011.920,00	0,40
2,961	% CA Auto Bank SPA (MTN) 2025/2028 *	EUR 2.500.000	2.500.000		% 100,104	2.502.600,00	0,25
1,25	% CaixaBank SA (MTN) 2021/2031 *	EUR 600.000	600.000		% 98,691	592.146,00	0,06
2,623	% CaixaBank SA (MTN) 2024/2028 *	EUR 2.500.000			% 100,175	2.504.375,00	0,25
2,647	% CaixaBank SA (MTN) 2025/2029 *	EUR 2.100.000	2.100.000		% 100,093	2.101.953,00	0,21
2,874	% Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2024/2027 *	EUR 4.800.000	800.000		% 100,499	4.823.952,00	0,48
2,393	% Canadian Imperial Bank of Commerce 2024/2026 *	EUR 2.000.000			% 100,123	2.002.460,00	0,20
2,733	% Canadian Imperial Bank of Commerce 2024/2026 *	EUR 2.000.000			% 100,143	2.002.860,00	0,20
3,036	% Canadian Imperial Bank of Commerce 2024/2028 *	EUR 2.512.000			% 100,282	2.519.083,84	0,25
2,762	% Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2025/2028 *	EUR 2.200.000	2.200.000		% 100,017	2.200.374,00	0,22
2,504	% Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2025/2027 *	EUR 4.000.000	4.000.000		% 100,081	4.003.240,00	0,39
2,439	% Carlsberg Breweries AS (MTN) 2025/2027 *	EUR 2.314.000	2.314.000		% 100,127	2.316.938,78	0,23
3,92	% Cassa Depositi e Prestiti SpA (MTN) 2019/2026 *	EUR 1.000.000			% 101,612	1.016.120,00	0,10
2,329	% Caterpillar Financial Services Corp (MTN) 2025/2027 *	EUR 1.112.000	1.112.000		% 100,17	1.113.890,40	0,11
6,893	% Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030 *	EUR 394.000	394.000		% 99,838	393.361,72	0,04
1,25	% Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR 649.000			% 100,005	649.032,45	0,06
2,739	% Citigroup, Inc. (MTN) 2024/2028 *	EUR 5.500.000	3.000.000		% 100,095	5.505.225,00	0,54
3,274	% Citigroup, Inc. 2025/2029 *	EUR 3.000.000	3.000.000		% 100,741	3.022.230,00	0,30

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
2,375 % Coca-Cola Europacific Partners PLC (MTN) 2025/2027 *	EUR	973.000	973.000	%	100,107	974.041,11	0,10
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	4.500.000	3.500.000	%	100,255	4.511.475,00	0,45
1,375 % Commerzbank AG (MTN) 2021/2031 *	EUR	1.000.000	1.000.000	%	97,633	976.330,00	0,10
2,654 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2027 *	EUR	5.000.000	1.100.000	%	100,235	5.011.750,00	0,49
2,495 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2028 *	EUR	4.500.000	4.500.000	%	100,016	4.500.720,00	0,44
2,218 % Commonwealth Bank of Australia (MTN) 2024/2025 *	EUR	3.000.000		%	99,946	2.998.380,00	0,30
2,455 % Commonwealth Bank of Australia (MTN) 2025/2027 *	EUR	3.477.000	3.477.000	%	100,144	3.482.006,88	0,34
2,746 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2023/2026 *	EUR	4.200.000		%	100,563	4.223.646,00	0,42
2,822 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2024/2028 *	EUR	5.000.000	2.000.000	%	99,96	4.998.000,00	0,49
2,52 % Daimler Truck International Finance BV 2025/2027 *	EUR	1.000.000	1.000.000	%	100,089	1.000.890,00	0,10
0,00 % Danone SA (MTN) 2021/2025	EUR	1.000.000	1.000.000	%	99,039	990.390,00	0,10
1,50 % Danske Bank A/S (MTN) 2020/2030 *	EUR	2.000.000	2.000.000	%	99,732	1.994.640,00	0,20
2,943 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2027 *	EUR	3.000.000	1.200.000	%	100,178	3.005.340,00	0,30
2,786 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2027 *	EUR	4.000.000	1.000.000	%	100,139	4.005.560,00	0,40
2,159 % Danske Bank AS (MTN) 2024/2027 *	EUR	1.000.000	1.000.000	%	99,904	999.040,00	0,10
2,893 % Danske Bank AS 2025/2029 *	EUR	5.000.000	5.000.000	%	99,988	4.999.400,00	0,49
2,611 % DekaBank Deutsche Girozentrale (MTN) 2025/2028 *	EUR	3.900.000	3.900.000	%	100,059	3.902.301,00	0,38
2,301 % DekaBank Deutsche Girozentrale (MTN) 2024/2026 *	EUR	2.600.000		%	99,951	2.598.726,00	0,26
2,801 % Deutsche Bank AG (MTN) 2023/2025 *	EUR	2.900.000	1.400.000	%	100,018	2.900.522,00	0,29
2,929 % Deutsche Bank AG (MTN) 2024/2026 *	EUR	2.000.000		%	100,247	2.004.940,00	0,20
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	2.000.000	1.900.000	%	99,36	1.987.200,00	0,20
2,375 % Diageo Finance Plc (MTN) 2014/2026	EUR	2.800.000	2.800.000	%	100,082	2.802.296,00	0,28
2,314 % Diageo Finance Plc 2024/2026 *	EUR	4.000.000	1.500.000	%	100,086	4.003.440,00	0,39
3,625 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2027 *	EUR	3.000.000	2.700.000	%	100,826	3.024.780,00	0,30
2,642 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2026 *	EUR	1.727.000		%	100,319	1.732.509,13	0,17
2,551 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main (MTN) 2023/2025 *	EUR	1.500.000		%	100,08	1.501.200,00	0,15
2,782 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main (MTN) 2023/2026 *	EUR	1.700.000		%	100,385	1.706.545,00	0,17
2,669 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main (MTN) 2024/2026 *	EUR	1.400.000		%	99,989	1.399.846,00	0,14
2,813 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec (MTN) 2024/2026 *	EUR	2.200.000		%	100,167	2.203.674,00	0,22
2,715 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec (MTN) 2025/2027 *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	100,12	4.004.800,00	0,40
3,014 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2027 *	EUR	4.000.000	1.000.000	%	100,831	4.033.240,00	0,40
2,983 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2025/2029 *	EUR	4.500.000	4.500.000	%	100,2	4.509.000,00	0,44
1,375 % Goodman Australia Finance Pty. Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	1.300.000	1.300.000	%	99,737	1.296.581,00	0,13
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	99,581	3.485.335,00	0,34
3,571 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2025 *	EUR	2.500.000		%	100,452	2.511.300,00	0,25
2,724 % Hamburg Commercial Bank AG 2025/2027 *	EUR	2.000.000	2.000.000	%	100,11	2.002.200,00	0,20
0,625 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2022/2025	EUR	1.400.000		%	99,764	1.396.696,00	0,14
2,558 % HSBC Continental Europe SA (MTN) 2024/2026 *	EUR	5.000.000	1.400.000	%	100,148	5.007.400,00	0,49
3,034 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2021/2026 *	EUR	3.500.000		%	100,186	3.506.510,00	0,35
2,996 % ING Bank NV (MTN) 2023/2026 *	EUR	4.200.000	1.700.000	%	100,548	4.223.016,00	0,42
1,00 % ING Groep NV 2019/2030 *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	99,336	3.973.440,00	0,39
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2020/2031 *	EUR	1.000.000	1.000.000	%	99,394	993.940,00	0,10
3,928 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2014/2026	EUR	1.500.000	1.500.000	%	101,441	1.521.615,00	0,15
6,047 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/2027 *	EUR	500.000	500.000	%	106,026	530.130,00	0,05
5,404 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2022/2032 *	EUR	400.000	400.000	%	107,919	431.676,00	0,04
2,942 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2025 *	EUR	6.200.000	3.000.000	%	100,251	6.215.562,00	0,61
2,852 % Intesa Sanpaolo SpA 2024/2027 *	EUR	4.000.000		%	100,285	4.011.400,00	0,40
2,049 % Investitionsbank Berlin 2023/2026 *	EUR	3.200.000		%	99,969	3.199.008,00	0,32
2,744 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu (MTN) 2020/2026 *	EUR	900.000		%	100,483	904.347,00	0,09
2,894 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu -144A- (MTN) 2021/2029 *	EUR	2.000.000		%	101,114	2.022.280,00	0,20
2,994 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu -144A- (MTN) 2022/2030 *	EUR	2.000.000	2.000.000	%	101,03	2.020.600,00	0,20
3,394 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu -144A- (MTN) 2023/2031 *	EUR	2.000.000	2.000.000	%	102,741	2.054.820,00	0,20
2,57 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	3.000.000	1.958.000	%	100,193	3.005.790,00	0,30
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021/2027 *	EUR	2.000.000	1.800.000	%	98,656	1.973.120,00	0,19
2,645 % KBC Group NV (MTN) 2025/2028 *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	99,989	3.999.560,00	0,39
2,329 % KBC IFIMA SA (MTN) 2024/2026 *	EUR	3.500.000	2.000.000	%	100,077	3.502.695,00	0,35
2,758 % Klepierre SA (MTN) 2025/2028 *	EUR	2.400.000	2.400.000	%	100,046	2.401.104,00	0,24
2,255 % Koninklijke Ahold Delhaize NV 2024/2026 *	EUR	2.000.000	1.500.000	%	100,108	2.002.160,00	0,20
3,519 % Land Baden-Wuerttemberg (MTN) 2020/2025 *	EUR	600.000		%	100,086	600.516,00	0,06
2,619 % Land Baden-Wuerttemberg 2024/2027 *	EUR	1.600.000		%	99,976	1.599.616,00	0,16
2,586 % Land Berlin (MTN) 2025/2031 *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	98,791	3.951.640,00	0,39
2,639 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2023/2025 *	EUR	5.000.000	2.500.000	%	100,16	5.008.000,00	0,49
2,85 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2024/2026 *	EUR	6.000.000	3.000.000	%	100,443	6.026.580,00	0,59
2,715 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2025/2027 *	EUR	5.000.000	5.000.000	%	100,069	5.003.450,00	0,49
2,833 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (MTN) 2024/2026 *	EUR	2.500.000		%	100,189	2.504.725,00	0,25
2,671 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2024/2027 *	EUR	3.000.000	2.380.000	%	100,208	3.006.240,00	0,30
2,609 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2025/2028 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	100,086	3.503.010,00	0,35
2,836 % Macquarie Bank Ltd (MTN) 2023/2025 *	EUR	3.000.000		%	100,148	3.004.440,00	0,30
2,441 % Macquarie Bank Ltd 2024/2026 *	EUR	3.000.000		%	100,186	3.005.580,00	0,30
2,461 % Macquarie Bank Ltd (MTN) 2025/2027 *	EUR	3.000.000	3.000.000	%	100,091	3.002.730,00	0,30

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,316 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2023/2025 *	EUR	1.000.000			100,059	1.000.590,00	0,10
2,552 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2024/2026 *	EUR	1.000.000			99,955	999.550,00	0,10
2,115 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2024/2026 *	EUR	1.000.000			99,867	998.670,00	0,10
2,607 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2024/2027 *	EUR	1.800.000			100,042	1.800.756,00	0,18
2,315 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2025/2027 *	EUR	3.000.000	3.000.000		99,933	2.997.990,00	0,30
2,454 % Metropolitan Life Global Funding I (MTN) 2024/2026 *	EUR	500.000			100,084	500.420,00	0,05
2,664 % Morgan Stanley 2024/2027 *	EUR	3.000.000	1.000.000		100,202	3.006.060,00	0,30
3,236 % Morgan Stanley 2025/2028 *	EUR	3.307.000	3.307.000		100,604	3.326.974,28	0,33
3,00 % Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2024/2027 *	EUR	3.000.000	1.400.000		100,453	3.013.590,00	0,30
2,448 % Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2024/2026 *	EUR	1.400.000			100,025	1.400.350,00	0,14
2,41 % National Bank of Canada (MTN) 2024/2026 *	EUR	4.000.000	2.552.000		100,138	4.005.520,00	0,40
2,542 % National Bank of Canada (MTN) 2024/2026 *	EUR	2.750.000	1.750.000		100,015	2.750.412,50	0,27
2,809 % National Bank of Canada (MTN) 2025/2029 *	EUR	3.000.000	3.000.000		100,128	3.003.840,00	0,30
2,738 % National Bank of Canada (MTN) 2025/2027 *	EUR	3.500.000	3.500.000		100,037	3.501.295,00	0,35
2,638 % Nationwide Building Society (MTN) 2023/2025 *	EUR	1.200.000			100,107	1.201.284,00	0,12
2,961 % Nationwide Building Society (MTN) 2025/2029 *	EUR	4.416.000	4.416.000		100,004	4.417.766,40	0,44
2,63 % Nationwide Building Society (MTN) 2025/2027 *	EUR	1.501.000	1.501.000		100,212	1.504.182,12	0,15
2,98 % NatWest Markets Plc (MTN) 2022/2025 *	EUR	300.000			100,141	300.423,00	0,03
3,245 % NatWest Markets Plc (MTN) 2023/2026 *	EUR	3.000.000			100,443	3.013.290,00	0,30
2,962 % NatWest Markets Plc (MTN) 2024/2026 *	EUR	6.000.000	3.000.000		100,224	6.013.440,00	0,59
2,481 % NatWest Markets Plc (MTN) 2024/2026 *	EUR	4.400.000	2.600.000		100,108	4.404.752,00	0,43
2,669 % NatWest Markets Plc (MTN) 2025/2027 *	EUR	2.400.000	2.400.000		100,207	2.404.968,00	0,24
2,555 % NatWest Markets PLC (MTN) 2025/2028 *	EUR	3.772.000	3.772.000		100,126	3.776.752,72	0,37
2,812 % New York Life Global Funding (MTN) 2024/2027 *	EUR	2.500.000			100,154	2.503.850,00	0,25
2,725 % Nordea Bank Abp (MTN) 2025/2029 *	EUR	4.734.000	4.734.000		100,125	4.739.917,50	0,47
2,374 % Nordea Bank Abp (MTN) 2025/2027 *	EUR	3.400.000	3.400.000		100,072	3.402.448,00	0,34
3,375 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2026	EUR	4.000.000	4.000.000		100,98	4.039.200,00	0,40
2,34 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2027 *	EUR	5.806.000	5.806.000		100,103	5.811.980,18	0,57
0,875 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2021/2031 *	EUR	600.000	600.000		98,134	588.804,00	0,06
2,69 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2024/2026 *	EUR	2.000.000			100,277	2.005.540,00	0,20
2,791 % Nykredit Realkredit AS 2025/2027 *	EUR	4.700.000	4.700.000		100,321	4.715.087,00	0,47
2,555 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2023/2025 *	EUR	1.800.000			100,146	1.802.628,00	0,18
2,38 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2024/2027 *	EUR	2.000.000			100,13	2.002.600,00	0,20
2,527 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2025/2027 *	EUR	5.000.000	5.000.000		100,11	5.005.500,00	0,49
2,875 % Optics Bidco SpA (MTN) 2024/2026	EUR	500.000	500.000		99,967	499.835,00	0,05
2,685 % RCI Banque SA (MTN) 2024/2026 *	EUR	2.000.000			100,056	2.001.120,00	0,20
2,489 % Robert Bosch Finance LLC (MTN) 2025/2026 *	EUR	3.400.000	3.400.000		100,135	3.404.590,00	0,34
2,936 % Royal Bank of Canada (MTN) 2024/2028 *	EUR	4.000.000	2.144.000		99,973	3.998.920,00	0,39
2,542 % Royal Bank of Canada 2024/2026 *	EUR	4.000.000	2.340.000		100,105	4.004.200,00	0,40
2,492 % Royal Bank of Canada (MTN) 2025/2026 *	EUR	3.000.000	3.000.000		100,175	3.005.250,00	0,30
2,484 % Royal Bank of Canada (MTN) 2025/2027 *	EUR	4.000.000	4.000.000		100,073	4.002.920,00	0,39
2,733 % Royal Bank of Canada (MTN) 2025/2029 *	EUR	4.592.000	4.592.000		100,082	4.595.765,44	0,45
2,255 % Sanofi SA (MTN) 2025/2027 *	EUR	3.200.000	3.200.000		100,079	3.202.528,00	0,32
2,318 % Santander U.K. Plc 2024/2027 *	EUR	4.000.000	4.000.000		99,861	3.994.440,00	0,39
2,484 % Santander U.K. Plc (MTN) 2025/2027 *	EUR	3.200.000	3.200.000		100,083	3.202.656,00	0,32
2,634 % Santander U.K. Plc (MTN) 2025/2028 *	EUR	3.700.000	3.700.000		100,108	3.703.996,00	0,37
3,00 % SCOR SE 2015/2046 *	EUR	1.500.000	1.500.000		100,119	1.501.785,00	0,15
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	300.000			100,908	302.724,00	0,03
2,231 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2023/2025 *	EUR	2.000.000	1.300.000		100,066	2.001.320,00	0,20
2,34 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2027 *	EUR	3.100.000	3.100.000		100,084	3.102.604,00	0,31
2,536 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2024/2027 *	EUR	4.000.000			100,201	4.008.040,00	0,40
1,00 % Société Générale SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	1.200.000	1.200.000		99,227	1.190.724,00	0,12
2,736 % Société Générale SA (MTN) 2024/2026 *	EUR	3.000.000			100,175	3.005.250,00	0,30
2,454 % Standard Chartered Bank (MTN) 2023/2025 *	EUR	1.200.000			100,062	1.200.744,00	0,12
2,679 % Standard Chartered Bank (MTN) 2024/2026 *	EUR	4.200.000	3.000.000		100,032	4.201.344,00	0,41
2,729 % Standard Chartered Bank (MTN) 2025/2027 *	EUR	2.200.000	2.200.000		100,036	2.200.792,00	0,22
1,959 % State of Bremen (MTN) 2022/2028 *	EUR	3.000.000	3.000.000		99,529	2.985.870,00	0,29
2,404 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2024/2027 *	EUR	2.600.000			100,282	2.607.332,00	0,26
2,547 % Svenska Handelsbanken AB 2025/2028 *	EUR	3.963.000	3.963.000		100,073	3.965.892,99	0,39
2,441 % Swedbank AB (MTN) 2024/2027 *	EUR	4.077.000			100,201	4.085.194,77	0,40
2,35 % Swisscom Finance BV (MTN) 2025/2027 *	EUR	1.700.000	1.700.000		100,048	1.700.816,00	0,17
4,977 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2025/2032 *	EUR	1.059.000	1.059.000		99,166	1.050.167,94	0,10
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR	600.000			99,995	599.970,00	0,06
2,686 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2023/2025 *	EUR	1.500.000			100,037	1.500.555,00	0,15
2,314 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2023/2026 *	EUR	5.000.000	3.420.000		100,181	5.009.050,00	0,49
2,492 % Toronto-Dominion Bank 2024/2027 *	EUR	2.600.000			100,133	2.603.458,00	0,26
2,632 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2024/2026 *	EUR	4.000.000	4.000.000		100,093	4.003.720,00	0,39
2,305 % Toronto-Dominion Bank 2024/2027 *	EUR	1.981.000			100,039	1.981.772,59	0,20
2,539 % Toronto-Dominion Bank 2024/2027 *	EUR	2.000.000			100,156	2.003.120,00	0,20
2,604 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2023/2025 *	EUR	1.900.000			100,12	1.902.280,00	0,19
2,426 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2024/2026 *	EUR	1.600.000			100,042	1.600.672,00	0,16
2,466 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2023/2025 *	EUR	1.000.000			100,04	1.000.400,00	0,10
2,83 % Toyota Motor Finance Netherlands BV 2024/2027 *	EUR	2.500.000			100,41	2.510.250,00	0,25

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
2,505 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2026 *	EUR	1.642.000			% 100,089	1.643.461,38	0,16
2,118 % UBS AG (MTN) 2015/2025 *	EUR	2.000.000			% 99,856	1.997.120,00	0,20
2,615 % UBS AG (MTN) 2024/2026 *	EUR	5.000.000			% 100,086	5.004.300,00	0,49
3,118 % UBS Group AG 2025/2029 *	EUR	4.500.000	2.600.000		% 100,63	4.528.350,00	0,45
2,466 % UBS Switzerland AG 2024/2027 *	EUR	3.000.000			% 99,855	2.995.650,00	0,30
2,801 % UniCredit SpA (MTN) 2024/2028 *	EUR	2.511.000			% 100,186	2.515.670,46	0,25
2,374 % Vinci SA (MTN) 2024/2026 *	EUR	4.000.000	4.000.000		% 100,044	4.001.760,00	0,39
2,615 % Vinci SA (MTN) 2025/2027 *	EUR	2.000.000	2.000.000		% 100,022	2.000.440,00	0,20
2,44 % Volvo Treasury AB (MTN) 2024/2026 *	EUR	2.500.000			% 100,094	2.502.350,00	0,25
2,46 % Volvo Treasury AB (MTN) 2024/2026 *	EUR	2.000.000			% 100,076	2.001.520,00	0,20
2,693 % Volvo Treasury AB (MTN) 2025/2027 *	EUR	1.500.000	1.500.000		% 100,072	1.501.080,00	0,15
2,424 % Volvo Treasury AB (MTN) 2025/2027 *	EUR	3.000.000	3.000.000		% 100,03	3.000.900,00	0,30
3,115 % Vonovia SE (MTN) 2025/2027 *	EUR	3.000.000	3.000.000		% 100,456	3.013.680,00	0,30
2,745 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2025/2028 *	EUR	2.249.000	2.249.000		% 100,069	2.250.551,81	0,22
5,388 % ABN AMRO Bank NV -Reg- 2024/2028 *	USD	3.000.000			% 99,916	2.558.013,46	0,25
5,009 % American Express Co. (MTN) 2021/2026 *	USD	1.100.000			% 100,155	940.181,83	0,09
5,126 % American Express Co. 2023/2026 *	USD	600.000			% 100,218	513.149,03	0,05
5,325 % American Express Co. 2023/2027 *	USD	1.100.000			% 100,17	940.322,64	0,09
5,708 % American Express Co. 2023/2026 *	USD	1.000.000			% 100,4	856.801,55	0,08
5,37 % American Express Co. 2024/2028 *	USD	1.050.000			% 100,463	900.206,15	0,09
5,102 % American Express Co. 2024/2027 *	USD	1.000.000			% 100,229	855.342,26	0,08
5,285 % American Express Co. 2024/2028 *	USD	871.000			% 100,44	746.571,47	0,07
5,265 % American Honda Finance Corp. 2023/2026 *	USD	170.000			% 100,282	145.485,07	0,01
5,062 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2024/2026 *	USD	1.400.000			% 100,191	1.197.025,16	0,12
5,172 % Athene Global Funding -Reg- 2025/2027 *	USD	1.800.000	1.800.000		% 100,082	1.537.358,00	0,15
5,094 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2023/2025 *	USD	370.000			% 100	315.753,56	0,03
5,16 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2024/2027 *	USD	1.000.000			% 100,593	858.448,59	0,08
5,029 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2024/2027 *	USD	1.280.000			% 100,423	1.096.957,22	0,11
5,074 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2024/2027 *	USD	1.271.000			% 100,321	1.088.137,89	0,11
4,878 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2024/2026 *	USD	1.400.000			% 100,106	1.196.009,63	0,12
5,033 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2025/2028 *	USD	851.000	851.000		% 100,078	726.799,65	0,07
5,776 % Banco Santander SA 2024/2028 *	USD	3.000.000			% 100,638	2.576.497,85	0,25
5,465 % Banco Santander SA 2024/2028 *	USD	1.600.000			% 100,244	1.368.752,43	0,13
5,323 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2027 *	USD	800.000			% 100,39	685.372,97	0,07
5,409 % Bank of America Corp. (MTN) 2022/2028 *	USD	1.500.000			% 100,881	1.291.359,52	0,13
5,183 % Bank of America Corp. 2025/2029 *	USD	4.000.000	4.000.000		% 99,908	3.410.411,53	0,34
5,472 % Bank of America Corp. 2025/2029 *	USD	1.326.000	1.326.000		% 100,493	1.137.171,24	0,11
5,019 % Bank of Montreal (MTN) 2021/2026 *	USD	1.000.000			% 100,134	854.531,54	0,08
5,556 % Bank of Montreal 2023/2026 *	USD	900.000			% 100,876	774.777,31	0,08
5,274 % Bank of Montreal 2024/2027 *	USD	1.500.000			% 100,29	1.283.794,24	0,13
5,215 % Bank of Montreal 2025/2029 *	USD	1.500.000	1.500.000		% 99,763	1.277.048,21	0,13
5,179 % Bank of New York Mellon Corp. 2024/2028 *	USD	1.500.000			% 100,417	1.285.419,94	0,13
5,059 % Bank of New York Mellon Corp. 2025/2027 *	USD	1.566.000	1.566.000		% 100,261	1.339.893,63	0,13
5,072 % Bank of New York Mellon Corp. 2025/2028 *	USD	1.754.000	1.754.000		% 100,121	1.498.653,73	0,15
4,932 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021/2026 *	USD	800.000			% 100,07	683.188,30	0,07
5,009 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021/2026 *	USD	1.000.000			% 100,152	854.685,15	0,08
5,169 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2024/2027 *	USD	614.000			% 100,264	525.363,54	0,05
5,439 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2024/2029 *	USD	480.000			% 100,272	410.740,42	0,04
5,391 % Bank of Nova Scotia 2024/2028 *	USD	1.700.000			% 100,327	1.455.503,58	0,14
5,745 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg- 2023/2026 *	USD	900.000			% 100,845	774.539,22	0,08
5,482 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg- 2024/2027 *	USD	710.000			% 100,667	609.946,87	0,06
5,44 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg- 2024/2028 *	USD	1.019.000			% 100,705	875.733,07	0,09
5,58 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2025/2030 *	USD	2.000.000	2.000.000		% 100,452	1.714.490,63	0,17
5,887 % Barclays Plc 2024/2028 *	USD	880.000			% 100,783	756.861,62	0,07
5,185 % BMW U.S. Capital LLC -Reg- 2025/2027 *	USD	1.831.000	1.831.000		% 100,034	1.563.084,70	0,15
4,982 % BMW US Capital LLC -Reg- 2023/2025 *	USD	800.000			% 100,099	683.386,28	0,07
4,893 % BMW US Capital LLC -Reg- 2024/2026 *	USD	500.000			% 100,083	427.048,16	0,04
5,166 % BMW US Capital LLC -Reg- 2024/2026 *	USD	833.000			% 100,137	711.846,10	0,07
5,286 % BMW US Capital LLC -Reg- 2024/2027 *	USD	1.200.000			% 100,046	1.024.536,67	0,10
6,329 % BPCE SA -Reg- 2023/2027 *	USD	1.000.000			% 101,661	867.562,77	0,08
4,863 % Bristol-Myers Squibb Co. 2024/2026 *	USD	330.000			% 100,183	282.133,40	0,03
5,354 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2024/2027 *	USD	1.400.000			% 100,559	1.201.421,81	0,12
5,326 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2024/2027 *	USD	1.700.000			% 100,441	1.457.157,45	0,14
5,065 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2025/2028 *	USD	2.500.000	2.500.000		% 99,864	2.130.568,48	0,21
5,444 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2025/2029 *	USD	2.400.000	2.400.000		% 100,1	2.050.179,33	0,20
4,929 % Caterpillar Financial Services Corp. 2024/2027 *	USD	1.500.000			% 100,268	1.283.512,62	0,13
5,438 % Charles Schwab Corp. (MTN) 2022/2027 *	USD	1.100.000			% 100,756	945.823,57	0,09
5,219 % Citibank NA 2023/2025 *	USD	900.000			% 100,175	769.393,29	0,08
5,449 % Citibank NA 2023/2026 *	USD	1.000.000			% 100,671	859.114,23	0,08
5,069 % Citibank NA 2024/2026 *	USD	814.000			% 100,258	696.450,05	0,07
5,083 % Citibank NA 2024/2027 *	USD	4.000.000	2.500.000		% 100,075	3.416.112,16	0,34
5,168 % Citibank NA 2025/2027 *	USD	2.113.000	2.113.000		% 100,272	1.808.113,57	0,18
5,504 % Citibank NA (MTN) 2025/2030 *	USD	2.183.000	2.183.000		% 100,807	1.877.979,98	0,18

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	
5,162 % Citigroup, Inc. (MTN) 2021/2027 *	USD	900.000			%	100,09	768.740,44	0,08
5,658 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	USD	900.000			%	100,726	773.625,24	0,08
5,261 % Citigroup, Inc. 2025/2029 *	USD	1.461.000	1.461.000		%	99,748	1.243.657,93	0,12
5,378 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- (MTN) 2022/2027 *	USD	1.000.000			%	100,804	860.249,24	0,08
5,036 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2023/2025 *	USD	800.000			%	100,072	683.201,95	0,07
4,847 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2024/2026 *	USD	1.000.000			%	100,078	854.053,64	0,08
5,048 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2025/2028 *	USD	2.000.000	2.000.000		%	100,217	1.710.479,70	0,17
5,048 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2023/2025 *	USD	750.000			%	100,033	640.252,21	0,06
5,242 % Cooperatieve Rabobank UA 2023/2026 *	USD	1.150.000			%	100,618	987.461,23	0,10
5,10 % Cooperatieve Rabobank UA 2024/2027 *	USD	1.150.000			%	100,457	985.881,18	0,10
5,002 % Cooperatieve Rabobank UA 2024/2026 *	USD	1.071.000			%	100,29	916.629,09	0,09
5,238 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2024/2029 *	USD	1.200.000			%	100,52	1.029.320,74	0,10
4,949 % Cooperatieve Rabobank UA 2025/2028 *	USD	2.400.000	2.400.000		%	100,107	2.050.322,70	0,20
5,632 % Crédit Agricole SA -Reg- 2023/2026 *	USD	850.000			%	100,721	730.609,79	0,07
5,266 % Crédit Agricole SA -Reg- 2024/2027 *	USD	1.100.000			%	100,396	942.444,16	0,09
5,606 % Crédit Agricole SA -Reg- 2024/2028 *	USD	1.040.000			%	100,437	891.402,00	0,09
5,366 % Daimler Truck Finance North America LLC -Reg- 2024/2027 *	USD	563.000			%	100,188	481.360,70	0,05
5,185 % Daimler Truck Finance North America LLC -Reg- 2025/2028 *	USD	938.000	938.000		%	100,143	801.622,63	0,08
5,42 % DNB Bank ASA -Reg- (MTN) 2024/2030 *	USD	1.500.000			%	100,769	1.289.925,83	0,13
5,81 % Ford Motor Credit Co., LLC 2024/2026 *	USD	1.300.000			%	99,684	1.105.898,68	0,11
6,436 % Ford Motor Credit Co., LLC 2025/2028 *	USD	2.456.000	2.456.000		%	98,808	2.070.937,55	0,20
5,419 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2022/2027 *	USD	1.000.000			%	99,739	851.160,66	0,08
5,711 % General Motors Financial Co., Inc. 2024/2027 *	USD	1.000.000			%	99,94	852.875,97	0,08
5,395 % General Motors Financial Co., Inc. 2024/2027 *	USD	1.300.000			%	99,54	1.104.301,14	0,11
4,90 % GlaxoSmithKline Capital PLC 2025/2027 *	USD	1.967.000	1.967.000		%	100,348	1.684.455,77	0,17
5,175 % Goldman Sachs Bank USA 2024/2027 *	USD	1.000.000			%	100,181	854.932,63	0,08
5,202 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2027 *	USD	2.100.000	1.300.000		%	100,134	1.794.516,23	0,18
5,498 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2028 *	USD	1.000.000			%	100,441	857.151,44	0,08
5,427 % Goldman Sachs Group, Inc. 2023/2026 *	USD	1.000.000			%	100,089	854.147,52	0,08
5,435 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2025/2031 *	USD	1.026.000	1.026.000		%	99,35	869.884,84	0,09
5,642 % Goldman Sachs Group, Inc. 2025/2028 *	USD	762.000	762.000		%	100,596	654.157,33	0,06
4,735 % Home Depot, Inc. 2024/2025 *	USD	400.000			%	100,088	341.655,59	0,03
5,932 % HSBC Holdings Plc 2023/2027 *	USD	1.200.000			%	100,937	1.033.661,09	0,10
5,408 % HSBC Holdings Plc 2024/2028 *	USD	958.000			%	99,971	817.308,62	0,08
5,658 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2024/2030 *	USD	1.280.000			%	99,911	1.091.364,46	0,11
5,415 % HSBC Holdings Plc 2025/2029 *	USD	1.475.000	1.475.000		%	99,843	1.256.771,07	0,12
5,933 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2025/2031 *	USD	2.400.000	2.400.000		%	100,64	2.061.239,24	0,20
5,349 % HSBC USA, Inc. 2024/2027 *	USD	710.000			%	100,648	609.831,75	0,06
5,358 % HSBC USA, Inc. 2025/2028 *	USD	796.000	796.000		%	100,202	680.669,03	0,07
5,423 % ING Groep NV (MTN) 2021/2027 *	USD	1.000.000			%	100,296	855.914,03	0,08
5,956 % ING Groep NV 2023/2027 *	USD	1.200.000			%	100,923	1.033.517,73	0,10
5,422 % ING Groep NV 2025/2029 *	USD	3.000.000	3.000.000		%	100,006	2.560.317,61	0,25
4,955 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2023/2026 *	USD	600.000			%	100,195	513.031,26	0,05
5,177 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2023/2026 *	USD	1.000.000			%	100,489	857.551,07	0,08
5,025 % John Deere Capital Corp. 2024/2027 *	USD	1.300.000			%	100,536	1.115.350,81	0,11
5,235 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021/2027 *	USD	1.300.000			%	100,277	1.112.477,45	0,11
5,558 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2022/2028 *	USD	700.000			%	100,885	602.658,34	0,06
5,552 % JPMorgan Chase & Co. 2024/2028 *	USD	800.000			%	100,801	688.178,91	0,07
5,27 % JPMorgan Chase & Co. 2024/2028 *	USD	800.000			%	100,416	685.550,48	0,07
5,28 % JPMorgan Chase & Co. 2024/2028 *	USD	1.400.000			%	100,358	1.199.020,38	0,12
5,21 % JPMorgan Chase & Co. 2024/2028 *	USD	709.000			%	100,323	607.006,41	0,06
5,153 % JPMorgan Chase & Co. 2025/2029 *	USD	2.069.000	2.069.000		%	99,962	1.764.988,82	0,17
5,391 % JPMorgan Chase Bank NA 2023/2026 *	USD	800.000			%	100,843	688.465,65	0,07
5,28 % Keurig Dr Pepper, Inc. 2024/2027 *	USD	1.000.000			%	100,602	858.525,40	0,08
4,949 % Keurig Dr Pepper, Inc. 2025/2026 *	USD	2.400.000	2.400.000		%	100,175	2.051.715,43	0,20
5,92 % Lloyds Banking Group Plc 2023/2027 *	USD	800.000			%	100,842	688.458,82	0,07
5,92 % Lloyds Banking Group Plc 2024/2028 *	USD	800.000			%	101,011	689.612,60	0,07
5,434 % Lloyds Banking Group Plc 2024/2028 *	USD	1.935.000			%	100,221	1.654.955,17	0,16
5,454 % Lloyds Banking Group PLC 2025/2029 *	USD	1.271.000	1.271.000		%	100,036	1.085.046,62	0,11
5,648 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	790.000			%	100,632	678.437,32	0,07
5,598 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	1.200.000			%	100,815	1.032.411,73	0,10
5,264 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2024/2027 *	USD	990.000			%	100,624	850.126,01	0,08
5,146 % Macquarie Bank Ltd -Reg- 2025/2028 *	USD	870.000	870.000		%	100,105	743.227,13	0,07
5,336 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	700.000			%	100,218	598.673,87	0,06
5,012 % Mercedes-Benz Finance North America LLC -Reg- 2024/2026 *	USD	850.000			%	100,114	726.206,73	0,07
5,219 % Mercedes-Benz Finance North America LLC -Reg- 2024/2027 *	USD	1.600.000			%	100,098	1.366.758,91	0,13
5,344 % Mercedes-Benz Finance North America LLC -Reg- 2025/2028 *	USD	2.000.000	2.000.000		%	99,968	1.706.229,83	0,17
5,096 % Metropolitan Life Global Funding I -Reg- 2024/2027 *	USD	793.000			%	100,113	677.501,40	0,07
5,675 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2025/2031 *	USD	427.000	427.000		%	100,364	365.723,08	0,04
5,367 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2028 *	USD	1.300.000			%	100,529	1.115.273,15	0,11
5,726 % Morgan Stanley 2025/2029 *	USD	1.600.000	1.600.000		%	101,134	1.380.904,67	0,14
5,524 % Morgan Stanley Bank NA 2023/2026 *	USD	1.200.000			%	100,854	1.032.811,12	0,10
5,427 % Morgan Stanley Bank NA 2024/2028 *	USD	1.100.000			%	100,637	944.706,49	0,09
5,25 % Morgan Stanley Bank NA 2024/2028 *	USD	1.500.000			%	100,288	1.283.768,64	0,13
5,287 % Morgan Stanley Bank NA 2024/2028 *	USD	1.750.000			%	100,388	1.499.223,50	0,15
5,03 % Morgan Stanley Bank NA 2024/2027 *	USD	2.000.000			%	100,117	1.708.772,93	0,17

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
5,245 % Morgan Stanley Bank NA 2025/2029 *	USD	1.184.000	1.184.000	%	100,144	1.011.866,38	0,10
4,996 % National Australia Bank Ltd -Reg- (MTN) 2022/2027 *	USD	950.000		%	100,322	813.329,11	0,08
5,052 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2024/2025 *	USD	580.000		%	100,157	495.742,13	0,05
5,024 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2024/2027 *	USD	837.000		%	100,321	716.578,61	0,07
4,958 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2024/2027 *	USD	1.381.000		%	100,235	1.181.298,37	0,12
5,136 % National Australia Bank Ltd -Reg- (MTN) 2025/2030 *	USD	1.366.000	1.366.000	%	100,598	1.172.699,06	0,12
5,057 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2025/2028 *	USD	1.250.000	1.250.000	%	100,206	1.068.932,47	0,10
5,373 % National Bank of Canada 2024/2027 *	USD	594.000		%	100,304	508.453,49	0,05
5,66 % Nationwide Building Society -Reg- (MTN) 2022/2028 *	USD	670.000		%	100,624	575.337,80	0,06
5,631 % NatWest Group Plc 2024/2028 *	USD	1.000.000		%	100,512	857.757,35	0,08
5,663 % NatWest Group Plc 2024/2028 *	USD	1.135.000		%	100,769	976.043,88	0,10
5,473 % NatWest Group Plc 2025/2029 *	USD	1.268.000	1.268.000	%	100,068	1.082.831,81	0,11
5,174 % NatWest Markets Plc -Reg- (MTN) 2021/2026 *	USD	800.000		%	100,195	684.041,69	0,07
5,27 % NatWest Markets Plc -Reg- 2024/2027 *	USD	1.300.000		%	100,437	1.114.252,50	0,11
5,51 % NatWest Markets Plc -Reg- (MTN) 2024/2029 *	USD	1.300.000		%	100,751	1.117.736,03	0,11
5,356 % NatWest Markets Plc -Reg- 2025/2028 *	USD	923.000	923.000	%	100,094	788.417,54	0,08
5,596 % NatWest Markets Plc 2025/2030 *	USD	688.000	688.000	%	100,103	587.735,69	0,06
5,234 % New York Life Global Funding -Reg- 2025/2028 *	USD	2.400.000	2.400.000	%	100,736	2.063.205,44	0,20
5,591 % Nomura Holdings, Inc. 2024/2027 *	USD	1.200.000		%	100,646	1.030.681,06	0,10
5,145 % Nordea Bank Abp -Reg- 2024/2027 *	USD	1.200.000		%	100,482	1.029.001,60	0,10
5,414 % Nordea Bank Abp -Reg- (MTN) 2024/2029 *	USD	1.600.000		%	100,762	1.375.825,31	0,14
5,12 % Oracle Corp. 2025/2028 *	USD	1.053.000	1.053.000	%	100,322	901.511,11	0,09
5,061 % PayPal Holdings, Inc. 2025/2028 *	USD	1.946.000	1.946.000	%	100,211	1.664.197,11	0,16
4,935 % Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd 2024/2027 *	USD	1.200.000		%	100,218	1.026.298,06	0,10
4,766 % PepsiCo, Inc. 2023/2026 *	USD	800.000		%	100,065	683.154,16	0,07
5,106 % Roche Holding AG -Reg- 2023/2026 *	USD	1.200.000		%	100,756	1.031.807,54	0,10
4,874 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	900.000		%	100,191	769.516,17	0,08
4,925 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	1.600.000		%	100,201	1.368.165,30	0,13
4,95 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	1.000.000		%	100,159	854.744,89	0,08
5,059 % Royal Bank of Canada (MTN) 2022/2027 *	USD	800.000		%	100,285	684.656,12	0,07
5,142 % Royal Bank of Canada (MTN) 2024/2027 *	USD	1.078.000		%	100,311	922.813,32	0,09
5,068 % Royal Bank of Canada (MTN) 2024/2027 *	USD	1.000.000		%	100,072	854.002,44	0,08
5,208 % Royal Bank of Canada (MTN) 2024/2028 *	USD	2.000.000		%	100,011	1.706.963,74	0,17
5,183 % Royal Bank of Canada 2025/2029 *	USD	1.800.000	1.800.000	%	99,804	1.533.087,65	0,15
6,016 % Santander Holdings USA, Inc. 2025/2029 *	USD	1.465.000	1.465.000	%	100,638	1.258.189,78	0,12
5,02 % Siemens Funding BV -Reg- 2025/2028 *	USD	2.542.000	2.542.000	%	100,229	2.174.280,02	0,21
5,28 % Skandinaviska Enskilda Banken AB -Reg- 2024/2027 *	USD	510.000		%	100,65	438.056,86	0,04
6,009 % Société Générale SA -Reg- 2024/2028 *	USD	1.000.000		%	100,633	858.789,95	0,08
5,471 % Société Générale SA -Reg- 2024/2027 *	USD	1.571.000		%	100,086	1.341.825,53	0,13
5,755 % Société Générale SA -Reg- 2025/2029 *	USD	2.800.000	2.800.000	%	100,035	2.390.322,72	0,24
6,272 % Standard Chartered Plc -Reg- 2023/2027 *	USD	800.000		%	101,224	691.066,78	0,07
6,391 % Standard Chartered Plc -Reg- (MTN) 2023/2028 *	USD	1.000.000		%	101,679	867.716,38	0,08
5,538 % Standard Chartered Plc -Reg- 2024/2028 *	USD	680.000		%	100,367	582.433,55	0,06
5,589 % Standard Chartered Plc -Reg- 2025/2029 *	USD	1.176.000	1.176.000	%	100,289	1.006.484,65	0,10
6,046 % Standard Chartered Plc 2025/2031 *	USD	2.529.000	2.529.000	%	101,15	2.183.037,76	0,22
4,837 % State Street Bank & Trust Co. 2024/2026 *	USD	416.000		%	100,072	355.265,01	0,03
5,205 % State Street Corp. 2023/2026 *	USD	1.000.000		%	100,459	857.305,05	0,08
4,99 % State Street Corp. 2024/2027 *	USD	386.000		%	100,137	329.859,06	0,03
5,303 % State Street Corp. 2025/2028 *	USD	845.000	845.000	%	100,534	724.963,60	0,07
5,226 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2027 *	USD	1.000.000		%	100,574	858.286,45	0,08
5,646 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2023/2026 *	USD	320.000		%	100,831	275.353,49	0,03
5,513 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2024/2029 *	USD	1.200.000		%	100,896	1.033.241,23	0,10
5,397 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2025/2030 *	USD	3.400.000	3.400.000	%	100,199	2.907.293,22	0,29
5,517 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	320.000		%	100,466	274.356,73	0,03
5,554 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2023/2026 *	USD	700.000		%	100,808	602.198,36	0,06
5,377 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2024/2027 *	USD	778.000		%	100,725	668.749,40	0,07
5,117 % Svenska Handelsbanken AB 2025/2028 *	USD	1.695.000	1.695.000	%	100,29	1.450.687,49	0,14
5,779 % Swedbank AB -Reg- 2023/2026 *	USD	1.000.000		%	100,911	861.162,36	0,08
5,403 % Swedbank AB -Reg- (MTN) 2024/2029 *	USD	619.000		%	101,05	533.793,77	0,05
4,984 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021/2026 *	USD	1.000.000		%	100,086	854.121,91	0,08
5,428 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2023/2026 *	USD	800.000		%	100,644	687.107,05	0,07
5,073 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2024/2027 *	USD	2.000.000		%	100,415	1.713.859,12	0,17
5,432 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2024/2029 *	USD	1.400.000		%	99,822	1.192.616,56	0,12
5,26 % Toyota Motor Credit Corp. 2023/2026 *	USD	1.000.000		%	100,446	857.194,11	0,08
5,326 % UBS AG 2023/2025 *	USD	990.000		%	100,151	846.129,85	0,08
4,845 % UnitedHealth Group, Inc. 2024/2026 *	USD	532.000		%	100,056	454.256,66	0,04
5,472 % Volkswagen Group of America Finance LLC -Reg- 2025/2027 *	USD	3.000.000		%	100,025	2.560.804,04	0,25
5,133 % Wells Fargo & Co. 2025/2028 *	USD	1.645.000	1.645.000	%	100,077	1.404.904,20	0,14
4,915 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2026 *	USD	1.000.000		%	100,093	854.181,65	0,08
5,385 % Westpac Banking Corp. 2022/2025 *	USD	600.000		%	100,117	512.631,88	0,05
5,159 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2024/2029 *	USD	1.800.000		%	100,858	1.549.278,12	0,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.401.042,97	0,24
Verzinsliche Wertpapiere							
6,184 % ABN AMRO Bank NV 2023/2027 *	USD	800.000		%	101,079	690.076,84	0,07
4,928 % Commonwealth Bank of Australia -144A- (MTN) 2021/2026 *	USD	1.000.000		%	100,16	854.753,42	0,08
5,157 % Commonwealth Bank of Australia -144A- 2023/2026 *	USD	1.000.000		%	100,331	856.212,71	0,09

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
Nichtnotierte Wertpapiere						1.234.461,11	0,12
Verzinsliche Wertpapiere							
5,474 % Crédit Agricole SA 2025/2029 *	USD	1.444.000	1.444.000		% 100,176	1.234.461,11	0,12
Summe Wertpapiervermögen						851.721.539,19	84,18
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Devisen-Derivate						7.222.580,70	0,72
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 268,8 Mio.						7.233.087,57	0,72
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 135,2 Mio.						-1.022.003,57	-0,27
Swaps						29.138,19	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
iTraxx Europe / 1% / 20/12/2024 (OTC) (CIT)	Stück	1.600.000				6.274,03	0,00
iTraxx Europe / 1% / 20/12/2024 (OTC) (CIT)	Stück	1.500.000				5.329,80	0,00
iTraxx Europe / 1% / 20/12/2028 (OTC) (DB)	Stück	1.500.000				17.534,36	0,01
Bankguthaben						150.148.222,73	14,84
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					149.665.144,14	14,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	13.414				15.660,50	0,00
Schweizer Franken	CHF	15.091				16.147,00	0,00
US-Dollar	USD	528.799				451.271,09	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände						4.364.828,00	0,43
Zinsansprüche						4.094.317,71	0,40
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						254.525,93	0,03
Sonstige Ansprüche						15.984,36	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						2.358.948,66	0,23
Summe der Vermögensgegenstände **						1.015.857.619,56	100,40
Sonstige Verbindlichkeiten						-3.767.391,75	-0,37
Andere sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-297.018,35	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten						-4.105.910,38	-0,40
Fondsvermögen						1.011.751.709,18	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.

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF ICH	CHF	102,47
Klasse CHF RCH	CHF	102,38
Klasse CHF TFCH	CHF	103,20
Klasse FC	EUR	109,48
Klasse IC	EUR	109,95
Klasse LC	EUR	108,95
Klasse LD	EUR	98,56
Klasse NC	EUR	103,10
Klasse TFC	EUR	109,53
Klasse GBP CH RD	GBP	117,62
Klasse GBP ICH	GBP	118,65
Klasse GBP LCH	GBP	116,69
Klasse USD ICH	USD	122,38
Klasse USD LCH	USD	119,01
Klasse USD TFCH	USD	121,82
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF ICH	Stück	30.274,000
Klasse CHF RCH	Stück	7.480,000
Klasse CHF TFCH	Stück	101.421,693
Klasse FC	Stück	1.473.650,794
Klasse IC	Stück	1.376.878,000
Klasse LC	Stück	3.384.590,213
Klasse LD	Stück	602.556,330
Klasse NC	Stück	1.742.195,000
Klasse TFC	Stück	595.723,554
Klasse GBP CH RD	Stück	152,000
Klasse GBP ICH	Stück	86,000
Klasse GBP LCH	Stück	65.794,000
Klasse USD ICH	Stück	1.296,000
Klasse USD LCH	Stück	4.111,000
Klasse USD TFCH	Stück	10.852,298

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	%	1,579
größter potenzieller Risikobetrag	%	4,365
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	3,061

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 Bruttobetragung auf EUR 231.407.977,07. 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., Citigroup Global Markets Europe AG, Commerzbank AG, Crédit Agricole CIB, HSBC Continental Europe, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, The Bank of New York Mellon SA, Toronto Dominion Bank, UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025			
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR 1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR 1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU0982744301	2,7%
Klasse FD10	LU1747711544	2,7%
Klasse ID	LU1054336893	2,8%
Klasse LC	LU1982200948	2,5%
Klasse TFC	LU1663917257	2,7%
Klasse TFD	LU1663919899	2,6%
Klasse XC	LU1747711890	2,8%
Klasse XD	LU1997181182	2,8%
Klasse CHF FCH10 ¹⁾	LU2293918442	1,6%
Klasse USD FCH10 ²⁾	LU2293918525	3,8%
Barclays Global Aggregate Corporate TR (EUR hedged)		2,7%

¹⁾ in CHF

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	292.792.404,51	97,07
Summe Anleihen	292.792.404,51	97,07
2. Derivate	6.526.365,60	2,16
3. Bankguthaben	1.520.761,73	0,50
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.378.303,49	1,45
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	15.510,01	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.594.184,65	-1,19
III. Fondsvermögen	301.639.160,69	100,00

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

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						271.129.693,37	89,89	
Vorzinsliche Wertpapiere								
5,625 % Achmea BV (MTN) 2024/2044 *	EUR	550.000			%	106,79	587.345,00	0,19
4,875 % Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2023/2033	EUR	440.000			%	107,504	473.017,60	0,16
3,625 % Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2025/2032	EUR	821.000	821.000		%	100,056	821.459,76	0,27
4,625 % AIB Group Plc (MTN) 2024/2035 * **	EUR	920.000			%	103,422	951.482,40	0,32
4,50 % Alliander NV 2024/perpetual *	EUR	392.000			%	102,559	402.031,28	0,13
3,875 % Alphabet, Inc. 2025/2045	EUR	783.000	783.000		%	99,326	777.722,58	0,26
3,95 % Amcor UK Finance Plc (MTN) 2024/2032	EUR	845.000			%	101,636	858.824,20	0,28
10,50 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	1.200.000	700.000		%	104,718	1.256.616,00	0,42
6,625 % ASR Nederland NV 2024/perpetual *	EUR	1.080.000			%	105,408	1.138.406,40	0,38
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR	2.200.000	600.000		%	98,159	2.159.498,00	0,72
5,125 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2023/2033	EUR	900.000	900.000		%	108,105	972.945,00	0,32
1,375 % AXA SA (MTN) 2021/2041 *	EUR	1.500.000			%	88,918	1.333.770,00	0,44
4,75 % Azelis Finance NV -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	803.000			%	103,093	827.836,79	0,27
4,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2024/2036 *	EUR	700.000			%	104,954	734.678,00	0,24
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual * **	EUR	600.000		600.000	%	101,51	609.060,00	0,20
6,50 % Banco de Sabadell SA 2025/perpetual *	EUR	600.000	600.000		%	102,569	615.414,00	0,20
5,75 % Banco Santander SA (MTN) 2023/2033 *	EUR	500.000			%	106,896	534.480,00	0,18
7,00 % Banco Santander SA 2024/perpetual *	EUR	1.400.000			%	106,358	1.489.012,00	0,49
6,00 % Banco Santander SA 2025/perpetual *	EUR	1.400.000	1.400.000		%	100,537	1.407.518,00	0,47
5,308 % Bank Millennium SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	565.000			%	104,407	589.899,55	0,20
4,875 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2023/2028 * **	EUR	900.000	900.000		%	104,823	943.407,00	0,31
6,375 % Bank of Ireland Group Plc 2024/perpetual *	EUR	1.097.000			%	102,489	1.124.304,33	0,37
3,625 % Bankinter SA (MTN) 2025/2033 *	EUR	800.000	800.000		%	100,393	803.144,00	0,27
6,00 % Bankinter SA 2025/perpetual *	EUR	600.000	600.000		%	100,34	602.040,00	0,20
4,00 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2025/2035 *	EUR	800.000	800.000		%	101,358	810.864,00	0,27
3,50 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG (MTN) 2025/2032 *	EUR	900.000	900.000		%	101,089	909.801,00	0,30
3,75 % Blackrock, Inc. (MTN) 2025/2035	EUR	1.000.000	1.439.000	439.000	%	102,163	1.021.630,00	0,34
4,00 % Booking Holdings, Inc. 2024/2044	EUR	440.000			%	96,037	422.562,80	0,14
4,00 % BPCE SA (MTN) 2025/2034 *	EUR	1.000.000			%	101,845	1.018.450,00	0,34
3,375 % CaixaBank SA (MTN) 2025/2035	EUR	1.600.000			%	98,346	1.573.536,00	0,52
4,113 % Citigroup, Inc. 2025/2036 *	EUR	1.297.000			%	102,315	1.327.025,55	0,44
3,625 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2032 *	EUR	1.000.000	1.700.000	700.000	%	100,91	1.009.100,00	0,33
6,625 % Commerzbank AG (MTN) 2025/perpetual *	EUR	800.000	800.000		%	101,998	815.984,00	0,27
3,75 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2034 *	EUR	1.100.000	1.100.000		%	99,527	1.094.797,00	0,36
4,125 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2037 *	EUR	1.500.000	1.500.000		%	99,647	1.494.705,00	0,50
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	1.200.000			%	98,319	1.179.828,00	0,39
6,50 % Crédit Agricole SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	800.000		800.000	%	105,416	843.328,00	0,28
3,50 % Criteria Caixa SA (MTN) 2024/2029	EUR	1.000.000			%	101,744	1.017.440,00	0,34
3,00 % Daimler Truck International Finance BV 2025/2029	EUR	1.000.000	1.000.000		%	100,065	1.000.650,00	0,33
3,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2031 *	EUR	600.000	600.000		%	100,258	601.548,00	0,20
3,625 % Deutsche Telekom AG (MTN) 2025/2045	EUR	945.000	945.000		%	94,031	888.592,95	0,29
3,875 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2024/2033	EUR	924.000			%	100,189	925.746,36	0,31
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	900.000		740.000	%	94,549	850.941,00	0,28
3,50 % EDP Servicios Financieros Espana SA (MTN) 2025/2031	EUR	760.000	760.000		%	101,462	771.111,20	0,26
3,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2024/2035	EUR	620.000			%	101,522	629.436,40	0,21
4,25 % Enel SpA 2025/perpetual *	EUR	938.000	938.000		%	101,168	948.955,84	0,31
3,875 % Engie SA (MTN) 2024/2036	EUR	1.700.000			%	101,174	1.719.958,00	0,57
3,25 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 2025/2029	EUR	647.000	647.000		%	100,675	651.367,25	0,22
4,00 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC (MTN) 2025/2034	EUR	512.000	512.000		%	100,379	513.940,48	0,17
6,375 % Erste Group Bank AG (MTN) 2025/perpetual *	EUR	1.200.000	1.200.000		%	100,947	1.211.364,00	0,40
4,25 % Eurobank Ergasias Services & Holdings SA (MTN) 2025/2035 *	EUR	804.000	804.000		%	99,279	798.203,16	0,26
4,00 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	552.000			%	102,56	566.131,20	0,19
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	800.000			%	106,857	854.856,00	0,28
3,125 % Fresenius Medical Care AG (MTN) 2025/2028	EUR	370.000	370.000		%	101,086	374.018,20	0,12
3,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2024/2028	EUR	1.335.000			%	101,735	1.358.162,25	0,45
3,375 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2025/2029	EUR	700.000	700.000		%	101,35	709.450,00	0,24
3,834 % HSBC Holdings Plc 2024/2035 *	EUR	952.000			%	101,294	964.318,88	0,32
3,50 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2031	EUR	731.000	731.000		%	100,127	731.928,37	0,24
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	400.000			%	104,084	416.336,00	0,14
4,125 % ING Groep NV 2022/2033 *	EUR	500.000			%	102,278	511.390,00	0,17
4,125 % ING Groep NV (MTN) 2025/2036 *	EUR	800.000	800.000		%	101,489	811.912,00	0,27
9,125 % Intesa Sanpaolo SpA 2023/perpetual *	EUR	750.000			%	116,081	870.607,50	0,29
3,85 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2032 *	EUR	1.000.000		300.000	%	102,084	1.020.840,00	0,34
3,50 % Investor AB (MTN) 2025/2034	EUR	605.000	605.000		%	101,245	612.532,25	0,20
5,50 % La Banque Postale SA (MTN) 2022/2034 *	EUR	700.000			%	106,968	748.776,00	0,25
3,875 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2024/2032 *	EUR	1.000.000		1.000.000	%	102,789	1.027.890,00	0,34
3,625 % Magna International, Inc. (MTN) 2025/2031	EUR	684.000	684.000		%	100,768	689.253,12	0,23
2,875 % Mapfre SA (MTN) 2022/2030	EUR	700.000			%	97,634	683.438,00	0,23

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
3,50 % McDonald's Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	1.523.000	1.523.000		100,91	1.536.859,30	0,51
3,955 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2035 *	EUR	730.000			102,354	747.184,20	0,25
3,50 % National Bank of Greece SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	603.000			100,83	608.004,90	0,20
4,114 % Nippon Life Insurance Co. 2025/2055 *	EUR	432.000	432.000		98,791	426.777,12	0,14
5,625 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale (MTN) 2024/2034 ***	EUR	800.000			103,738	829.904,00	0,28
5,375 % Orange SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	800.000			106,905	855.240,00	0,28
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1.000.000	360.000		97,634	976.340,00	0,32
3,447 % ORIX Corp. (MTN) 2024/2031	EUR	1.000.000			99,762	997.620,00	0,33
5,125 % Orsted AS 2024/perpetual *	EUR	520.000			101,46	527.592,00	0,18
3,00 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2021/2031 *	EUR	900.000			99,588	896.292,00	0,30
4,25 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2024/2030 *	EUR	520.000			103,595	538.694,00	0,18
4,625 % Piraeus Bank SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	1.200.000	726.000		104,218	1.250.616,00	0,41
5,375 % Piraeus Financial Holdings SA (MTN) 2024/2035 *	EUR	807.000			104,147	840.466,29	0,28
6,75 % Piraeus Financial Holdings SA 2025/perpetual *	EUR	916.000	916.000		100,472	920.323,52	0,31
4,375 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2024/2036	EUR	438.000			103,435	453.045,30	0,15
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	780.000			95,68	746.304,00	0,25
4,875 % Realty Income Corp. (MTN) 2023/2030	EUR	810.000			107,33	869.373,00	0,29
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	1.000.000			97,105	971.050,00	0,32
4,00 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2045	EUR	400.000	400.000		99,622	398.488,00	0,13
3,25 % SIX Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2030	EUR	1.417.000	1.417.000		100,239	1.420.386,63	0,47
3,25 % Sixt SE (MTN) 2025/2030	EUR	1.204.000	1.204.000		100,373	1.208.490,92	0,40
4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2027	EUR	920.000			103,511	952.301,20	0,32
3,454 % Smurfit Kappa Treasury ULC -Reg- (MTN) 2024/2032	EUR	450.000			100,099	450.445,50	0,15
3,75 % Société Générale SA 2025/2035 *	EUR	700.000	1.300.000	600.000	99,282	694.974,00	0,23
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	1.762.000	1.762.000		98,772	1.740.362,64	0,58
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	1.000.000	390.000		102,247	1.022.470,00	0,34
3,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2024/2034	EUR	800.000			99,709	797.672,00	0,26
4,25 % VGP NV (MTN) 2025/2031	EUR	1.500.000	1.500.000		100,427	1.506.405,00	0,50
5,00 % Vonovia SE (MTN) 2022/2030	EUR	100.000	1.200.000	1.100.000	108,426	108.426,00	0,04
4,25 % Vonovia SE (MTN) 2024/2034	EUR	1.000.000	700.000	400.000	103,182	1.031.820,00	0,34
4,875 % Webuild SpA (MTN) 2024/2030	EUR	1.033.000			103,666	1.070.869,78	0,36
3,75 % Woolworths Group Ltd 2025/2032	EUR	690.000	690.000		100,908	696.265,20	0,23
6,125 % Aviva Plc 2024/2054 *	GBP	757.000			100,162	885.244,17	0,29
8,407 % Barclays Plc (MTN) 2022/2032 *	GBP	1.300.000	300.000		106,923	1.622.851,18	0,54
8,375 % Barclays Plc 2025/perpetual *	GBP	686.000	686.000		103,256	826.996,40	0,27
6,318 % BNP Paribas SA (MTN) 2025/2035 *	GBP	1.200.000	1.200.000		103,368	1.448.210,09	0,48
5,625 % British Telecommunications Plc (MTN) 2024/2041	GBP	765.000			94,792	846.637,17	0,28
6,375 % British Telecommunications Plc (MTN) 2025/2055 *	GBP	961.000	961.000		100,155	1.123.725,49	0,37
6,875 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2033 *	GBP	500.000			104,974	612.796,05	0,20
5,50 % Carlsberg Breweries AS 2025/2039	GBP	537.000	537.000		99,352	622.895,38	0,21
6,00 % Crédit Agricole SA (MTN) 2025/2035 *	GBP	900.000	900.000		101,915	1.070.889,91	0,36
7,50 % Lloyds Banking Group Plc 2025/perpetual *	GBP	830.000	830.000		100,62	975.049,39	0,32
5,25 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2025/2031 *	GBP	500.000	1.109.000	609.000	101,2	590.764,96	0,20
7,50 % NatWest Group Plc 2025/perpetual *	GBP	1.267.000	1.267.000		99,354	1.469.691,49	0,49
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 *	GBP	1.100.000			92,995	1.194.308,42	0,40
3,375 % Verizon Communications, Inc. 2017/2036	GBP	1.800.000	1.800.000		82,1	1.725.360,58	0,57
4,05 % AbbVie, Inc. 2020/2039	USD	2.000.000	1.000.000		87,431	1.492.251,32	0,49
4,65 % AbbVie, Inc. 2025/2028	USD	2.500.000	2.500.000		101,362	2.162.527,86	0,72
3,40 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2021/2033	USD	1.620.000			87,98	1.216.313,43	0,40
3,20 % Allianz SE -Reg- 2021/perpetual *	USD	2.000.000			87,771	1.498.054,36	0,50
6,184 % Ally Financial, Inc. 2024/2035 *	USD	1.650.000			101,77	1.433.013,40	0,48
3,625 % America Movil SAB de CV (MTN) 2019/2029	USD	1.040.000			96,929	860.267,67	0,29
3,65 % American Tower Corp. (MTN) 2022/2027	USD	1.000.000			98,831	843.411,89	0,28
5,65 % Amgen, Inc. 2023/2053	USD	980.000			97,423	814.768,27	0,27
5,45 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 2019/2039	USD	1.050.000			101,552	909.964,21	0,30
5,15 % Aptiv Plc Via Aptiv Global Financing DAC (MTN) 2024/2034	USD	1.151.000			96,372	946.613,57	0,31
2,70 % Archer-Daniels-Midland Co. 2021/2051	USD	1.770.000			60,785	918.155,46	0,30
4,35 % AT&T, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	1.800.000	1.800.000		100,158	1.538.525,42	0,51
3,55 % AT&T, Inc. 2021/2055	USD	1.875.000			67,209	1.075.412,89	0,36
2,57 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2020/2035 *	USD	2.570.000			87,672	1.922.828,58	0,64
4,75 % AutoZone, Inc. (MTN) 2023/2033	USD	1.700.000	620.000		98,885	1.434.583,63	0,48
6,875 % Ball Corp. (MTN) 2022/2028	USD	800.000			102,429	699.293,44	0,23
5,40 % Baltimore Gas and Electric Co. 2023/2053	USD	870.000			95,078	705.904,29	0,23
3,946 % Bank of America Corp. 2018/2049 *	USD	950.000			78,172	633.754,94	0,21
5,518 % Bank of America Corp. (MTN) 2024/2035 *	USD	2.300.000			99,876	1.960.358,54	0,65
5,744 % Bank of America Corp. 2025/2036 *	USD	1.750.000	1.750.000		101,409	1.514.471,41	0,50
5,004 % Bank of Montreal 2025/2029 *	USD	2.500.000	2.500.000		101,649	2.168.650,92	0,72
5,13 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2025/2031 *	USD	2.200.000	2.200.000		101,85	1.912.186,49	0,63
5,896 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg- 2023/2026	USD	1.795.000			101,578	1.556.003,76	0,52
6,036 % Barclays Plc 2024/2055 *	USD	520.000			102,225	453.635,46	0,15
5,785 % Barclays Plc 2025/2036 *	USD	780.000	780.000		101,857	678.003,62	0,22
4,669 % Becton Dickinson & Co. 2017/2047	USD	1.500.000	1.500.000		85,562	1.095.263,76	0,36
5,11 % Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2034	USD	560.000			100,15	478.614,13	0,16
3,25 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1.260.000			92,537	995.021,56	0,33
2,871 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/2032 *	USD	2.000.000	1.000.000		89,565	1.528.673,92	0,51

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
4,70 % Boston Scientific Corp. 2019/2049	USD	528.000			89,786	404.565,72	0,13
2,70 % BPCE SA -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1.300.000			92,806	1.029.593,85	0,34
5,25 % Brown & Brown, Inc. (MTN) 2025/2032	USD	593.000	593.000		101,776	515.046,69	0,17
3,75 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2016/2026	USD	2.000.000	1.200.000		99,092	1.691.278,47	0,56
6,70 % CenterPoint Energy, Inc. 2024/2055 *	USD	1.600.000			101,071	1.380.044,46	0,46
5,875 % Charles Schwab Corp. 2023/2026	USD	1.020.000			101,683	885.105,53	0,29
5,60 % Cigna Group 2024/2054	USD	1.800.000	1.800.000		95,42	1.465.745,09	0,49
5,827 % Citigroup, Inc. 2024/2035 *	USD	1.800.000			101,662	1.561.628,35	0,52
5,411 % Citigroup, Inc. 2024/2039 *	USD	1.350.000			96,968	1.117.142,92	0,37
5,718 % Citizens Financial Group, Inc. (MTN) 2024/2032 *	USD	1.300.000		700.000	103,448	1.147.656,66	0,38
4,65 % Comcast Corp. (MTN) 2023/2033	USD	1.100.000			99,112	930.390,91	0,31
5,90 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 2023/2053	USD	1.000.000	520.000		101,867	869.320,75	0,29
3,80 % Crown Castle, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	1.300.000			98,197	1.089.401,84	0,36
4,90 % Crown Castle, Inc. (MTN) 2024/2029	USD	535.000			100,794	460.187,69	0,15
7,00 % Danske Bank AS 2025/perpetual *	USD	1.308.000	1.308.000		101,095	1.128.454,24	0,37
5,40 % Dell International LLC Via EMC Corp. (MTN) 2024/2034	USD	1.350.000			101,667	1.171.278,87	0,39
5,55 % Digital Realty Trust LP (MTN) 2022/2028	USD	2.000.000	1.000.000		102,618	1.751.459,40	0,58
2,125 % Ecolab, Inc. 2020/2050	USD	1.130.000			54,313	523.755,71	0,17
5,125 % Elevance Health, Inc. 2023/2053	USD	1.000.000	430.000		89,092	760.300,44	0,25
4,75 % Elevance Health, Inc. (MTN) 2024/2030	USD	946.000			101,175	816.790,88	0,27
2,875 % Enel Finance America LLC -Reg- 2021/2041	USD	1.200.000			68,168	698.085,04	0,23
2,95 % Equinix, Inc. 2020/2051	USD	1.700.000			61,076	886.065,93	0,29
1,45 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	1.500.000	1.500.000		97,297	1.245.481,38	0,41
5,00 % Estee Lauder Cos, Inc. (MTN) 2024/2034	USD	1.000.000		1.000.000	99,968	853.114,92	0,28
5,95 % Eversource Energy (MTN) 2023/2029	USD	2.300.000			104,532	2.051.746,15	0,68
6,50 % Exelon Corp. 2025/2055 *	USD	642.000	642.000		101,592	556.597,27	0,18
5,631 % Fifth Third Bancorp (MTN) 2024/2032 *	USD	1.300.000			103,983	1.153.591,98	0,38
4,895 % Fifth Third Bancorp (MTN) 2024/2030 *	USD	680.000			101,165	587.064,38	0,19
7,122 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2033	USD	880.000			103,61	778.091,87	0,26
5,50 % GE HealthCare Technologies, Inc. (MTN) 2025/2035	USD	432.000	432.000		102,276	377.054,40	0,13
4,70 % General Mills, Inc. 2024/2027	USD	1.240.000			100,598	1.064.529,16	0,35
5,80 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2028	USD	1.500.000			102,887	1.317.037,97	0,44
6,10 % General Motors Financial Co., Inc. 2023/2034	USD	1.000.000			102,553	875.175,00	0,29
2,90 % Global Payments, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	1.000.000			88,375	754.181,64	0,25
6,25 % Goldman Sachs Group, Inc. 2011/2041	USD	800.000			106,795	729.100,57	0,24
2,615 % Goldman Sachs Group, Inc. 2021/2032 *	USD	1.500.000			88,936	1.138.453,73	0,38
5,33 % Goldman Sachs Group, Inc. 2024/2035 *	USD	1.415.000			100,86	1.217.928,90	0,40
4,00 % Haleon US Capital LLC 2022/2052	USD	450.000			77,108	296.113,69	0,10
5,50 % HCA, Inc. 2017/2047	USD	2.100.000	1.000.000		92,794	1.662.975,01	0,55
5,75 % HCA, Inc. (MTN) 2025/2035	USD	2.066.000	2.066.000		102,564	1.808.305,48	0,60
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022/2031	USD	1.300.000			88,318	979.803,78	0,32
7,336 % HSBC Holdings Plc 2022/2026 *	USD	1.200.000			100,933	1.033.620,13	0,34
5,709 % Huntington Bancshares, Inc. 2024/2035 *	USD	1.900.000			102,004	1.653.930,80	0,55
7,50 % ING Groep NV 2023/perpetual **	USD	680.000			103,306	599.488,68	0,20
5,066 % ING Groep NV (MTN) 2025/2031 *	USD	1.500.000	2.102.000	602.000	101,557	1.300.012,88	0,43
5,90 % J.M. Smucker Co. (MTN) 2023/2028	USD	1.000.000	1.000.000		105,016	896.193,94	0,30
6,50 % J.M. Smucker Co. 2023/2053	USD	800.000			106,301	725.727,98	0,24
6,00 % Johnson Controls International Plc 2016/2036	USD	900.000			106,864	820.768,10	0,27
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030	USD	800.000			87,749	599.071,55	0,20
5,35 % JPMorgan Chase & Co. 2023/2034 *	USD	1.400.000			102,765	1.227.777,85	0,41
4,946 % JPMorgan Chase & Co. 2024/2035 *	USD	1.231.000			98,812	1.038.040,44	0,34
3,95 % Keurig Dr Pepper, Inc. (MTN) 2022/2029	USD	850.000			98,363	713.505,33	0,24
2,431 % Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV -Reg- 2020/2031	USD	1.800.000	1.800.000		89,202	1.370.230,49	0,45
8,375 % Koninklijke KPN NV 2001/2030	USD	1.700.000	1.000.000		117,264	1.701.218,74	0,56
6,30 % Lincoln National Corp. 2007/2037	USD	400.000			104,254	355.876,45	0,12
5,679 % Lloyds Banking Group Plc 2024/2035 *	USD	210.000			102,447	183.596,78	0,06
5,45 % Marsh & McLennan Cos, Inc. 2024/2054	USD	1.500.000			96,267	1.232.296,54	0,41
4,55 % Mastercard, Inc. 2024/2035	USD	1.000.000		1.300.000	98,17	837.771,00	0,28
5,25 % McKesson Corp. (MTN) 2025/2035	USD	1.681.000	1.681.000		101,436	1.455.145,30	0,48
4,60 % MetLife, Inc. 2015/2046	USD	270.000			88,399	203.684,34	0,07
5,375 % Micron Technology, Inc. (MTN) 2023/2028	USD	1.500.000	650.000		102,694	1.314.567,41	0,44
6,05 % Micron Technology, Inc. (MTN) 2025/2035	USD	1.279.000	1.279.000		104,487	1.140.458,11	0,38
4,018 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	1.350.000			99,806	1.149.838,78	0,38
5,098 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2025/2031 *	USD	880.000	880.000		101,83	764.724,40	0,25
4,20 % Molson Coors Beverage Co. 2016/2046	USD	1.300.000			79,64	883.529,66	0,29
2,699 % Morgan Stanley (MTN) 2020/2031 *	USD	990.000			92,112	778.212,03	0,26
2,484 % Morgan Stanley 2021/2036 *	USD	1.310.000			84,776	947.743,36	0,31
5,449 % Morgan Stanley (MTN) 2023/2029 *	USD	1.500.000	520.000		102,8	1.315.924,30	0,44
4,875 % MTR Corp CI Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	2.336.000	2.336.000		100,007	1.993.653,91	0,66
5,625 % MTR Corp CI Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	1.008.000	1.008.000		100,682	866.081,77	0,29
3,25 % Nasdaq, Inc. 2020/2050	USD	755.000			67,221	433.110,24	0,14
2,71 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2022/2029	USD	1.000.000			93,619	798.933,31	0,27
2,30 % Norfolk Southern Corp. (MTN) 2021/2031	USD	2.500.000	2.500.000		88,731	1.893.049,27	0,63
5,00 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 2022/2033	USD	1.700.000	1.000.000		99,551	1.444.245,69	0,48
3,25 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 2022/2051	USD	1.050.000			64,57	578.584,26	0,19
4,65 % Oncor Electric Delivery Co. LLC 2025/2029	USD	882.000	882.000		101,084	760.847,36	0,25
5,55 % Oracle Corp. 2023/2053	USD	1.000.000	430.000		93,691	799.547,75	0,27
4,30 % Owens Corning 2017/2047	USD	1.400.000			80,564	962.532,91	0,32

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
4,90 % PECO Energy Co. (MTN) 2023/2033	USD	1.200.000			101,372	1.038.115,78	0,34
4,60 % PepsiCo, Inc. (MTN) 2025/2030	USD	2.800.000	2.800.000		101,785	2.432.138,73	0,81
5,068 % PNC Financial Services Group, Inc. 2023/2034 *	USD	600.000			100,338	513.763,47	0,17
4,35 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2019/2050	USD	1.000.000			82,926	707.680,53	0,23
3,70 % Prudential Financial, Inc. 2020/2050 *	USD	700.000			91,323	545.537,67	0,18
3,60 % Public Service Co. of New Hampshire 2019/2049	USD	1.400.000			72,345	864.336,97	0,29
6,40 % Quest Diagnostics, Inc. (MTN) 2023/2033	USD	560.000			109,512	523.354,87	0,17
4,30 % Rogers Communications, Inc. 2018/2048	USD	800.000			80,459	549.301,96	0,18
3,80 % Rogers Communications, Inc. (MTN) 2023/2032	USD	800.000			92,861	633.971,70	0,21
5,00 % Rogers Communications, Inc. (MTN) 2024/2029	USD	1.900.000			101,317	1.642.791,53	0,54
7,00 % Rogers Communications, Inc. 2025/2055 *	USD	1.434.000	1.434.000		102,061	1.248.980,05	0,41
4,75 % Roper Technologies, Inc. (MTN) 2024/2032	USD	1.400.000			100,048	1.195.316,68	0,40
1,15 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026	USD	1.100.000			96,976	910.339,70	0,30
4,715 % Royal Bank of Canada (MTN) 2025/2028 *	USD	1.400.000	2.700.000	1.300.000	100,67	1.202.747,98	0,40
5,90 % Royalty Pharma Plc 2024/2054	USD	1.800.000	520.000		97,174	1.492.688,26	0,50
2,70 % Salesforce, Inc. 2021/2041	USD	970.000			71,614	592.810,92	0,20
5,353 % Santander Holdings USA, Inc. (MTN) 2024/2030 *	USD	1.312.000			101,627	1.137.861,68	0,38
2,65 % Simon Property Group LP (MTN) 2022/2032	USD	1.100.000			88,012	826.192,23	0,27
6,65 % Simon Property Group LP 2023/2054	USD	1.500.000			110,113	1.409.536,69	0,47
10,00 % Société Générale SA -Reg- 2023/perpetual *	USD	1.020.000			109,596	953.984,69	0,32
5,45 % Southern California Edison Co. (MTN) 2025/2035	USD	725.000	725.000		98,005	606.363,11	0,20
6,00 % Standard Chartered Plc -Reg- 2020/perpetual * **	USD	1.170.000			100,158	1.000.041,53	0,33
1,456 % Standard Chartered Plc -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	2.300.000			98,332	1.930.053,02	0,64
6,187 % Standard Chartered Plc -144A- 2023/2027 *	USD	630.000			101,552	545.978,53	0,18
6,228 % Standard Chartered Plc -144A- 2025/2036 *	USD	978.000	978.000		105,714	882.303,28	0,29
4,85 % Stryker Corp. (MTN) 2023/2028	USD	1.210.000			101,941	1.052.642,24	0,35
5,836 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2024/2044	USD	675.000			101,464	584.470,08	0,19
5,935 % Synchrony Financial (MTN) 2024/2030 *	USD	1.700.000			102,69	1.489.785,03	0,49
4,85 % Synopsys, Inc. (MTN) 2025/2030	USD	1.987.000	1.987.000		101,354	1.718.641,49	0,57
5,15 % Synopsys, Inc. (MTN) 2025/2035	USD	1.000.000	2.100.000	1.100.000	100,755	859.831,08	0,29
5,30 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2024/2034	USD	1.900.000			101,358	1.643.456,32	0,54
5,15 % Texas Instruments, Inc. 2024/2054	USD	1.400.000			93,947	1.122.425,39	0,37
5,30 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2013/2044	USD	1.200.000			96,966	992.995,45	0,33
5,20 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2023/2034	USD	1.000.000			102,633	875.857,71	0,29
4,70 % T-Mobile USA, Inc. 2024/2035	USD	1.666.000			96,643	1.374.016,45	0,46
4,861 % Toronto-Dominion Bank 2025/2028	USD	2.400.000	2.400.000		101,352	2.075.821,93	0,69
4,50 % Toyota Motor Credit Corp. 2025/2027	USD	1.297.000	1.297.000		100,667	1.114.226,89	0,37
7,161 % Truist Financial Corp. (MTN) 2023/2029 *	USD	630.000			108,153	581.467,78	0,19
5,35 % Uber Technologies, Inc. 2024/2054	USD	2.300.000			93,195	1.829.224,38	0,61
5,379 % UBS Group AG 2024/2045 *	USD	871.000			96,063	714.037,19	0,24
4,75 % UnitedHealth Group, Inc. 2024/2026	USD	592.000			100,355	506.999,18	0,17
5,10 % US Bancorp (MTN) 2024/2030 *	USD	720.000			102,024	626.875,61	0,21
5,046 % US Bancorp (MTN) 2025/2031 *	USD	2.800.000	2.800.000		101,678	2.429.581,98	0,81
5,00 % Ventas Realty LP 2024/2035	USD	1.100.000			98,223	922.045,62	0,31
3,55 % Verizon Communications, Inc. 2021/2051	USD	1.220.000			71,259	741.901,22	0,25
4,78 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2025/2035	USD	1.027.000	1.027.000		97,282	852.608,12	0,28
4,30 % Visa, Inc. 2015/2045	USD	1.000.000			86,833	741.022,40	0,25
5,125 % Vodafone Group Plc 2021/2081 *	USD	1.450.000			75,42	933.256,58	0,31
2,80 % Welltower OP LLC (MTN) 2021/2031	USD	1.755.000			90,779	1.359.593,40	0,45
5,35 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2023/2028	USD	600.000			103,099	527.900,70	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						21.662.711,14	7,18
Verzinsliche Wertpapiere							
3,80 % Alcon Finance Corp. -144A- 2019/2049	USD	1.500.000	800.000		73,433	940.002,61	0,31
5,25 % Bacardi Ltd Via Bacardi-Martini BV -144A- (MTN) 2023/2029	USD	1.100.000			101,447	952.310,18	0,31
5,906 % BNP Paribas SA -144A- 2024/2035 *	USD	1.000.000			100,816	860.351,65	0,28
4,875 % BPCE SA -144A- (MTN) 2016/2026	USD	1.550.000			100,093	1.323.981,56	0,44
5,125 % Cargill, Inc. -144A- (MTN) 2025/2035	USD	2.100.000	2.100.000		100,574	1.802.401,54	0,60
5,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2024/2034	USD	1.100.000			101,72	954.872,90	0,32
3,05 % Jackson National Life Global Funding -144A- (MTN) 2019/2029	USD	750.000			93,783	600.249,65	0,20
5,50 % JBS USA Holding Lux Sarl Via JBS USA Foods Group Holdings, Inc. Via JBS USA Food Co. -144A- 2025/2036	USD	2.400.000	2.400.000		99,883	2.045.734,89	0,68
4,75 % Mercedes-Benz Finance North America LLC -144A- 2025/2028	USD	2.400.000	2.400.000		100,718	2.062.836,78	0,68
1,55 % Metropolitan Life Global Funding I -144A- (MTN) 2021/2031	USD	2.500.000	1.000.000		85,711	1.828.618,47	0,61
4,375 % Nordea Bank Abp (MTN) 2024/2029	USD	542.000			100,49	464.802,72	0,15
5,25 % Penske Truck Leasing Co. Lp Via PTL Finance Corp. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	2.000.000			102,35	1.746.885,24	0,58
4,65 % Pricoa Global Funding I -144A- (MTN) 2024/2031	USD	636.000			100,06	543.080,42	0,18
4,203 % Roche Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2024/2029	USD	2.000.000			100,124	1.708.892,40	0,57
3,653 % Société Générale SA -144A- 2020/2035 *	USD	1.700.000			91,804	1.331.855,34	0,44
5,472 % Swedbank AB 2023/2026	USD	1.200.000			101,164	1.035.985,72	0,34
9,016 % UBS Group AG 2022/2033 *	USD	310.000			123,437	326.552,93	0,11
8,625 % Zegona Finance Plc -144A- (MTN) 2024/2029	USD	1.243.000			106,838	1.133.296,14	0,38
Summe Wertpapiervermögen						292.792.404,51	97,07

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
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Zins-Derivate						186.754,39	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte							
Canada Government Bonds 10 year Futures 09/2025 (MS)	Stück	81	81			33.367,80	0,01
Euro Buxl Futures 09/2025 (MS)	Stück	5	5			-8.528,36	0,00
Euro SCHATZ Futures 09/2025 (MS)	Stück	37	37			-6.660,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (MS)	Stück	-93		93		50.220,00	0,02
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2025 (MS)	Stück	-95		95		67.802,87	0,02
UK Treasury Notes 09/2025 (MS)	Stück	-19		19		-58.119,13	-0,02
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2025 (MS)	Stück	-125	21	146		-174.893,61	-0,06
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2025 (MS)	Stück	88	88			57.497,08	0,02
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2025 (MS)	Stück	124	124			307.539,70	0,10
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2025 (MS)	Stück	-94		94		-81.471,96	-0,03
Devisen-Derivate						6.339.611,21	2,10
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
CHF/EUR 0,6 Mio.						1.153,38	0,00
USD/EUR 0,1 Mio.						-66,85	0,00
Geschlossene Positionen							
USD/EUR 1,0 Mio.						2.071,65	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/CAD 0,1 Mio.						983,52	0,00
EUR/GBP 13,1 Mio.						245.959,99	0,08
USD/EUR 218,3 Mio.						6.070.568,11	2,01
Geschlossene Positionen							
EUR/CAD 0,3 Mio.						-66,81	0,00
EUR/GBP 1,4 Mio.						19.008,22	0,01
Bankguthaben						1.520.761,73	0,50
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					153.672,68	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	65.087				75.990,06	0,03
Kanadischer Dollar	CAD	16.567				10.340,50	0,00
Schweizer Franken	CHF	9.042				9.675,19	0,00
US-Dollar	USD	1.489.455				1.271.083,30	0,42
Sonstige Vermögensgegenstände						4.378.303,49	1,45
Zinsansprüche						4.363.384,42	1,45
Forderungen aus der Überschreitung des "Expense Cap"						14.581,46	0,00
Sonstige Ansprüche						337,61	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						15.510,01	0,01
Summe der Vermögensgegenstände ***						305.563.152,06	101,30
Sonstige Verbindlichkeiten						-3.594.184,65	-1,19
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-3.594.184,65	-1,19
Summe der Verbindlichkeiten						-3.923.991,37	-1,30
Fondsvermögen						301.639.160,69	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.

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH10	CHF	89,30
Klasse FC	EUR	108,41
Klasse FD10	EUR	85,48
Klasse ID	EUR	84,09
Klasse LC	EUR	101,21
Klasse TFC	EUR	102,55
Klasse TFD	EUR	84,61
Klasse XC	EUR	110,96
Klasse XD	EUR	88,67
Klasse USD FCH10	USD	102,83
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH10	Stück	6.550,000
Klasse FC	Stück	102,301
Klasse FD10	Stück	450.555,354
Klasse ID	Stück	755.365,192
Klasse LC	Stück	12.109,527
Klasse TFC	Stück	29.192,225
Klasse TFD	Stück	13.587,000
Klasse XC	Stück	1.198.764,000
Klasse XD	Stück	683.183,000
Klasse USD FCH10	Stück	100,000

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	%	93,237
größter potenzieller Risikobetrag	%	101,567
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,836

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 1,1, 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 716.155.923,25.

Marktschlüssel

Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A., Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Morgan Stanley Europe SE, 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
4,625 % AIB Group Plc (MTN) 2024/2035 *	EUR	500.000	517.110,00	
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR	600.000	609.060,00	
4,875 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR	800.000	838.584,00	
5,625 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale (MTN) 2024/2034 *	EUR	500.000	518.690,00	
7,50 % ING Groep NV 2023/perpetual *	USD	377.000	332.363,58	
6,00 % Standard Chartered Plc -Reg- 2020/perpetual *	USD	970.000	829.094,26	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

3.644.901,84

3.644.901,84

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Deutsche Bank AG FI und Goldman Sachs Bank Europe SE EQ.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR

3.937.832,51

davon:

Schuldverschreibungen

EUR

3.618.369,32

Aktien

EUR

319.463,19

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 ESG Global Emerging Markets Equities

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1984220373	2,8%
Klasse FC	LU1984219524	3,2%
Klasse IC	LU2922060467	3,3%
Klasse LCH (P)	LU2540616625	11,1%
Klasse LD	LU1984221009	2,8%
Klasse MFC	LU2352398098	3,4%
Klasse NC	LU2540616898	2,6%
Klasse PFC	LU2540616971	2,7%
Klasse TFC	LU1984221934	3,2%
Klasse TFCH (P)	LU2540617193	11,7%
Klasse TFD	LU2540617276	3,2%
Klasse GBP FD50 ¹⁾	LU2540616468	6,8%
Klasse GBP TFD ¹⁾	LU2540616542	6,7%
Klasse JPY FC ²⁾	LU2645748463	6,8%
Klasse USD FC ³⁾	LU2540617359	16,2%
Klasse USD FD50 ³⁾	LU2540617433	16,4%
Klasse USD LC ³⁾	LU2540617516	15,8%
Klasse USD LD ³⁾	LU2540617607	15,8%
Klasse USD TFC ³⁾	LU2540617789	16,2%

¹⁾ in GBP

²⁾ in JPY

³⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	135.286.679,99	25,06
Telekommunikationsdienste	159.458.514,62	29,52
Dauerhafte Konsumgüter	31.273.960,28	5,79
Hauptverbrauchsgüter	75.372.519,04	13,97
Finanzsektor	80.779.353,46	14,95
Industrien	25.682.967,75	4,76
Versorger	19.000.578,73	3,52
Summe Aktien	526.854.573,87	97,57
2. Derivate	206,58	0,00
3. Bankguthaben	13.391.499,65	2,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.512.557,22	0,28
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	550.747,27	0,10
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.671.250,91	-0,30
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-676.343,10	-0,13
III. Fondsvermögen	539.961.990,58	100,00

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

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							526.854.573,87	97,57
Aktien								
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Stück	780.000		97.300	BRL	39,97	4.860.738,15	0,90
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Stück	533.000		258.500	BRL	117,07	9.728.509,39	1,80
Raia Drogasil SA	Stück	1.250.000		170.500	BRL	15,2	2.962.286,61	0,55
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	78.980			CNY	252,22	2.372.447,89	0,44
NAURA Technology Group Co., Ltd	Stück	211.910	53.000		CNY	442,21	11.160.407,24	2,07
SF Holding Co., Ltd	Stück	770.500			CNY	48,76	4.474.416,12	0,83
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd	Stück	117.000			CNY	224,75	3.131.739,24	0,58
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	344.300			EUR	21,34	7.347.362,00	1,36
HSBC Holdings Plc	Stück	1.061.337		184.500	GBP	8,799	10.903.120,98	2,02
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	1.880.000	477.500		HKD	109,8	22.440.877,27	4,16
ANTA Sports Products Ltd	Stück	640.000			HKD	94,5	6.574.934,39	1,22
BYD Co., Ltd	Stück	1.065.000	710.000		HKD	122,5	14.182.909,69	2,63
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	140.000	140.000		HKD	329,2	5.010.343,52	0,93
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	144.000	59.000		HKD	418,8	6.556.148,87	1,21
Meituan -B-	Stück	463.650		320.000	HKD	125,3	6.315.692,49	1,17
NetEase, Inc.	Stück	403.000	151.500		HKD	211	9.244.153,38	1,71
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	550.000			HKD	49,85	2.980.626,05	0,55
Pop Mart International Group Ltd	Stück	120.000	120.000		HKD	266,6	3.477.931,57	0,64
SF Holding Co., Ltd	Stück	1.298.600			HKD	45,2	6.381.069,50	1,18
Tencent Holdings Ltd	Stück	801.800			HKD	503	43.844.354,26	8,12
Trip.com Group Ltd	Stück	201.000			HKD	456	9.964.156,53	1,84
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	994.000	994.000		HKD	25,65	2.771.745,78	0,51
Xiaomi Corp. -B-	Stück	3.338.000			HKD	59,95	21.754.803,30	4,03
Bajaj Auto Ltd	Stück	59.627		44.500	INR	8,370	4.966.268,28	0,92
Bharti Airtel Ltd	Stück	606.200	114.000		INR	2.008,7	12.116.934,80	2,24
Indian Hotels Co., Ltd	Stück	585.000	585.000		INR	759,95	4.423.872,94	0,82
Mahindra & Mahindra Ltd	Stück	178.000	178.000		INR	3.178,8	5.630.474,11	1,04
Power Grid Corp. of India Ltd	Stück	1.481.900			INR	299,15	4.411.331,19	0,82
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	Stück	475.000	229.000	84.000	INR	1,675	7.917.173,83	1,47
Tata Consumer Products Ltd	Stück	420.000	420.000		INR	1.098	4.588.950,68	0,85
Titan Co., Ltd	Stück	225.100		73.000	INR	3,688	8.260.915,25	1,53
Hyundai Mobis Co., Ltd	Stück	52.500			KRW	203.500	6.755.619,48	1,25
KB Financial Group, Inc.	Stück	166.937		20.000	KRW	110.900	11.706.460,74	2,17
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	522.467			KRW	59.800	19.756.113,42	3,66
SK Hynix, Inc.	Stück	74.502	17.000	34.000	KRW	292.000	13.756.002,47	2,55
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	633.164			MXN	192,73	5.516.988,75	1,02
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Stück	720.000			MXN	175,36	5.708.205,46	1,06
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Stück	1.049.968			MXN	64,36	3.055.122,73	0,57
DBS Group Holdings Ltd	Stück	88.500	88.500		SGD	44,91	2.660.564,36	0,49
Advanced Info Service PCL -NVDR-	Stück	670.000	670.000		THB	278	4.889.515,87	0,90
ASE Technology Holding Co., Ltd	Stück	575.000	575.000		TWD	147,5	2.477.679,37	0,46
Delta Electronics, Inc.	Stück	495.000		141.000	TWD	413	5.972.284,53	1,11
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	830.000	328.000	770.000	TWD	161	3.903.814,82	0,72
MediaTek, Inc. -A-	Stück	427.000			TWD	1.250	15.592.764,79	2,89
Quanta Computer, Inc.	Stück	621.000			TWD	274,5	4.979.883,57	0,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	180.000	180.000		TWD	1.060	5.573.956,95	1,03
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	147		61.000	USD	112,15	14.069,00	0,00
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	1.570.438			USD	3,075	4.121.093,30	0,76
Fabrinet	Stück	19.500	19.500		USD	297,54	4.951.382,78	0,92
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	138.803	29.500		USD	76,22	9.028.473,52	1,67
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	635.894			USD	33,425	18.138.554,52	3,36
Infosys Ltd -ADR-	Stück	620.468			USD	18,525	9.808.986,49	1,82
MercadoLibre, Inc.	Stück	12.186			USD	2.580	26.830.416,30	4,97
NU Holdings Ltd -A-	Stück	770.000		153.900	USD	13,66	8.976.105,66	1,66
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	223.000	8.600	69.515	USD	225,62	42.936.732,31	7,95
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Stück	679.000		191.000	USD	19,48	11.287.694,80	2,09
Clicks Group Ltd	Stück	430.012		180.000	ZAR	372,94	7.699.392,58	1,43
Summe Wertpapiervermögen							526.854.573,87	97,57
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							206,58	0,00

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
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CNH 0,1 Mio.							9,44	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							3,31	0,00
EUR/HKD 0,2 Mio.							92,93	0,00
EUR/MXN 0,1 Mio.							4,48	0,00
EUR/THB 0,1 Mio.							1,61	0,00
EUR/TRY 0,1 Mio.							-1,41	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							143,66	0,00
EUR/ZAR 0,1 Mio.							3,66	0,00
USD/BRL 0,1 Mio.							-24,09	0,00
USD/INR 0,6 Mio.							-27,28	0,00
USD/KRW 5,5 Mio.							-30,81	0,00
USD/TWD 0,3 Mio.							31,08	0,00
Bankguthaben							13.391.499,65	2,48
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						11.319.884,50	2,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Polnischer Zloty	PLN	291.281					68.694,76	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	591.139					92.164,41	0,02
Britisches Pfund	GBP	102.017					119.107,18	0,02
Chinesischer Renminbi	CNY	2.463.955					298.820,93	0,06
Hongkong Dollar	HKD	582.629					63.339,03	0,01
Indische Rupie	INR	26.325.099					261.958,06	0,05
Indonesische Rupie	IDR	993.968.611					52.247,67	0,01
Japanischer Yen	JPY	7.038.934					41.607,96	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	19.793					12.354,13	0,00
Malaysischer Ringgit	MYR	11.057					2.240,96	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	1.179.735					53.336,09	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	8.998.846					262.888,79	0,05
Philippinischer Peso	PHP	6.376.728					96.606,13	0,02
Singapur Dollar	SGD	199.979					133.866,31	0,02
Südafrikanischer Rand	ZAR	1.098.535					52.741,30	0,01
Südafrikanischer Rand	SAR	545.837					124.199,63	0,02
Südkoreanischer Won	KRW	175.987.986					111.281,89	0,02
Thailändischer Baht	THB	4.635.246					121.679,96	0,02
Türkische Lira	TRY	2.423.317					51.971,98	0,01
US-Dollar	USD	55.101					47.022,61	0,01
VAE Dirham	AED	15.000					3.485,37	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							1.512.557,22	0,28
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.500.320,96	0,28
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							11.885,67	0,00
Sonstige Ansprüche							350,59	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							550.747,27	0,10
Summe der Vermögensgegenstände *							542.309.668,18	100,43
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.671.250,91	-0,30
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-796.576,15	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-874.674,76	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-676.343,10	-0,13
Summe der Verbindlichkeiten							-2.347.677,60	-0,43
Fondsvermögen							539.961.990,58	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.

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	139,30
Klasse IC	EUR	103,03
Klasse LC	EUR	132,62
Klasse LCH (P)	EUR	131,77
Klasse LD	EUR	128,58
Klasse MFC	EUR	105,93
Klasse NC	EUR	120,51
Klasse PFC	EUR	120,93
Klasse TFC	EUR	139,20
Klasse TFCH (P)	EUR	134,88
Klasse TFD	EUR	119,52
Klasse GBP FD50	GBP	119,44
Klasse GBP TFD	GBP	119,25
Klasse JPY FC	JPY	12.180,00
Klasse USD FC	USD	139,98
Klasse USD FD50	USD	132,78
Klasse USD LC	USD	137,28
Klasse USD LD	USD	133,66
Klasse USD TFC	USD	139,99
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	76.048,272
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	1.200.894,352
Klasse LCH (P)	Stück	204,235
Klasse LD	Stück	1.576.076,876
Klasse MFC	Stück	991.811,000
Klasse NC	Stück	181.361,344
Klasse PFC	Stück	584,089
Klasse TFC	Stück	94.341,582
Klasse TFCH (P)	Stück	88,359
Klasse TFD	Stück	1,708
Klasse GBP FD50	Stück	3.334,655
Klasse GBP TFD	Stück	88,465
Klasse JPY FC	Stück	255.802,176
Klasse USD FC	Stück	3.385,210
Klasse USD FD50	Stück	81,813
Klasse USD LC	Stück	14.554,075
Klasse USD LD	Stück	21.797,577
Klasse USD TFC	Stück	31.618,272

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	%	87,694
größter potenzieller Risikobetrag	%	117,486
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	101,728

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Commerzbank AG, Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC Continental Europe, J.P. Morgan SE, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

VAE Dirham	AED	4,303845	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	6,413964	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	8,396532	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	19.024,171889	= EUR	1
Indische Rupie	INR	100,493562	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	22,118896	= EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,933864	= EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	66,007490	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,240217	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,093751	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	46,627384	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1
Saudi Arabien Riyal	SAR	4,394836	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,828744	= EUR	1
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	8,394365	= 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 Mobility (in Liquidation)

DWS Invest ESG Mobility (in Liquidation)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse LC	LU2463037890	3,9%
Klasse FC	LU2463037544	4,1%
Klasse FD	LU2463037627	4,1%
Klasse LD	LU2463037973	3,9%
Klasse XC	LU2463038195	4,1%

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 6.3.2025 (Liquidationsstichtag)

DWS Invest ESG Mobility (in Liquidation)

Liquidationserlös der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse LC	LU2463037890	121,70
Klasse LD	LU2463037973	119,67
Klasse FC	LU2463037544	124,62
Klasse FD	LU2463037627	121,88
Klasse XC	LU2463038195	126,24

DWS Invest ESG Mobility (in Liquidation)

Vermögensübersicht zum 6.3.2025 (Liquidationsstichtag)

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Bankguthaben	7.827.291,23	99,55
2. Sonstige Vermögensgegenstände	72.594,75	0,92
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-7.899.885,98	-100,47
III. Fondsvermögen	0,00	0,00

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

DWS Invest ESG Mobility (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 6.3.2025 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							7 827 291,23	99,55
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						7 826 761,66	99,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	533					529,57	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							72.594,75	0,92
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							4.129,52	0,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							68.465,23	0,87
Summe der Vermögensgegenstände							7.899.885,98	100,47
Sonstige Verbindlichkeiten							-7.899.885,98	-100,47
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-7.899.885,98	-100,47
Summe der Verbindlichkeiten							-7.899.885,98	-100,47
Fondsvermögen							0,00	0,00

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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	0,00
Klasse FD	EUR	0,00
Klasse LC	EUR	0,00
Klasse LD	EUR	0,00
Klasse XC	EUR	0,00
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	0,000
Klasse FD	Stück	0,000
Klasse LC	Stück	0,000
Klasse LD	Stück	0,000
Klasse XC	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	%	0,025
größter potenzieller Risikobetrag	%	122,996
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,480

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 6.3.2025 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 EUR 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 6.3.2025 (Liquidationsstichtag)

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

DWS Invest ESG Mobility (in Liquidation)

Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Fonds mit Wirkung zum 6. März 2025 zu liquidieren, wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt. Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

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 Income

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1054320970	6,8%
Klasse FC	LU1186220148	7,2%
Klasse LC	LU1054320897	6,8%
Klasse LDH (P)	LU1769944361	7,0%
Klasse NC	LU1186218753	6,6%
Klasse ND	LU1054321192	6,6%
Klasse PFD	LU1217772232	7,1%
Klasse TFC	LU2714447294	7,1%
Klasse TFD	LU1663932561	7,2%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	4.839.638,42	5,60
Telekommunikationsdienste	2.667.185,14	3,10
Dauerhafte Konsumgüter	7.472.155,11	8,66
Hauptverbrauchsgüter	626.176,47	0,73
Finanzsektor	6.278.177,60	7,26
Grundstoffe	2.599.454,26	3,02
Industrien	3.353.056,06	3,88
Versorger	2.163.969,41	2,51
Sonstige	327.134,43	0,38
Summe Aktien	30.326.946,90	35,14
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	21.963.295,21	25,44
Zentralregierungen	16.713.389,32	19,37
Summe Anleihen	38.676.684,53	44,81
3. Investmentanteile		
Aktienfonds	5.668.050,40	6,57
Summe Investmentanteile	5.668.050,40	6,57
4. Derivate		
	138.319,21	0,16
5. Bankguthaben		
	11.090.795,73	12,85
6. Sonstige Vermögensgegenstände		
	624.608,92	0,72
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-189.865,15	-0,21
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		
	-32.687,12	-0,04
III. Fondsvermögen	86.302.853,42	100,00

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

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							69.003.631,43	79,95
Aktien								
Nutrien Ltd	Stück	6.945		159	CAD	78,71	341.193,51	0,40
Novartis AG	Stück	4.244		97	CHF	95,8	435.040,31	0,50
Roche Holding AG	Stück	1.526		34	CHF	259	422.905,09	0,49
SGS SA	Stück	2.603			CHF	80,54	224.323,31	0,26
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	4.792		110	DKK	438,5	281.644,65	0,33
Allianz SE	Stück	1.660		3.431	EUR	343,2	569.712,00	0,66
AXA SA	Stück	21.000		23.062	EUR	41,46	870.660,00	1,01
Capgemini SE	Stück	2.749		63	EUR	145,875	401.010,38	0,46
Deutsche Post AG	Stück	11.806			EUR	39,14	462.086,84	0,54
Deutsche Telekom AG	Stück	26.976		8.268	EUR	30,94	834.637,44	0,97
EDP - Energias de Portugal SA	Stück	155.383		3.546	EUR	3,65	567.147,95	0,66
Enel SpA	Stück	99.507		2.270	EUR	8,054	801.429,38	0,93
Iberdrola SA	Stück	18.454		21.608	EUR	16,275	300.338,85	0,35
ING Groep NV	Stück	28.000	13.000	23.450	EUR	18,55	519.400,00	0,60
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	20.000			EUR	21,34	426.800,00	0,49
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	13.001		12.903	EUR	35,51	461.665,51	0,54
Prysmian SpA	Stück	8.625			EUR	60,36	520.605,00	0,60
Schneider Electric SE	Stück	2.794	2.794		EUR	225,95	631.304,30	0,73
Société Générale SA	Stück	5.203	17.275	28.952	EUR	48,15	250.524,45	0,29
Veolia Environnement SA	Stück	16.333		374	EUR	30,31	495.053,23	0,57
AstraZeneca Plc	Stück	3.476		80	GBP	101,4	411.511,46	0,48
Barclays Plc	Stück	150.000	54.351	99.679	GBP	3,368	589.830,94	0,68
HSBC Holdings Plc	Stück	40.181		64.458	GBP	8,799	412.779,64	0,48
Prudential Plc	Stück	36.000	26.000		GBP	9,096	382.311,32	0,44
AIA Group Ltd	Stück	109.800	109.800		HKD	70,4	840.339,23	0,97
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	30.000	30.000		HKD	109,8	358.099,11	0,41
FANUC Corp.	Stück	15.700			JPY	3.940	365.649,89	0,42
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	651.200		15.000	JPY	154	592.795,21	0,69
Sony Group Corp.	Stück	28.400		6.600	JPY	3.730	626.176,47	0,73
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	4.764		8.741	KRW	59.800	180.141,76	0,21
SK Hynix, Inc.	Stück	1.565		2.683	KRW	292.000	288.960,62	0,33
SK Square Co., Ltd	Stück	8.099			KRW	183.000	937.182,03	1,09
Swedbank AB -A-	Stück	24.064		13.694	SEK	249,3	538.378,96	0,62
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	35.000	19.000	23.000	TWD	1.060	1.083.824,96	1,26
AbbVie, Inc.	Stück	4.077		1.527	USD	183,29	637.714,09	0,74
Accenture Plc	Stück	771	771		USD	296,64	195.177,89	0,23
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	8.860	2.834	2.736	USD	116,49	880.782,95	1,02
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	1.216			USD	305,44	316.961,14	0,37
Bank of America Corp.	Stück	4.147		95	USD	47,49	168.067,11	0,19
Broadcom, Inc.	Stück	2.272	2.120	1.812	USD	274,56	532.343,71	0,62
Caterpillar, Inc.	Stück	493			USD	386,97	162.806,13	0,19
CDW Corp.	Stück	2.473	2.473		USD	178,53	376.774,80	0,44
Citigroup, Inc.	Stück	2.737		63	USD	85,195	198.991,92	0,23
Colgate-Palmolive Co.	Stück	3.410	3.488	78	USD	89,39	260.129,64	0,30
Dell Technologies, Inc. -C-	Stück	6.800	3.475		USD	123,81	718.474,18	0,83
Eli Lilly & Co.	Stück	480	480		USD	776,94	318.255,01	0,37
Gilead Sciences, Inc.	Stück	6.556		909	USD	110,02	615.541,19	0,71
Hubbell, Inc.	Stück	830	830		USD	406,79	288.134,25	0,33
Johnson Controls International Plc	Stück	2.482			USD	104,95	222.295,54	0,26
Medtronic Plc	Stück	10.047		230	USD	87,235	747.951,95	0,87
Merck & Co., Inc.	Stück	4.168		95	USD	78,48	279.147,17	0,32
Microsoft Corp.	Stück	2.060		290	USD	497,16	873.996,98	1,01
Motorola Solutions, Inc.	Stück	1.406		726	USD	420,78	504.878,58	0,59
Newmont Corp.	Stück	18.576	10.378	11.873	USD	57,15	905.972,40	1,05
NXP Semiconductors NV	Stück	1.170			USD	217,52	217.185,88	0,25
PepsiCo, Inc.	Stück	4.337		99	USD	131,32	486.034,20	0,56
Pfizer, Inc.	Stück	18.368		421	USD	24,215	379.570,87	0,44
Procter & Gamble Co.	Stück	3.943		3.750	USD	159,37	536.265,53	0,62
Qualcomm, Inc.	Stück	2.583		59	USD	158,11	348.522,06	0,40
Smurfit WestRock Plc	Stück	8.946		205	USD	42,85	327.134,43	0,38
TE Connectivity Plc	Stück	4.898		1.535	USD	167,51	700.174,11	0,81
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	880	880	737	USD	307,19	230.693,99	0,27
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	6.300	6.300		USD	87,7	471.505,40	0,55
Verzinsliche Wertpapiere								
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2022/2032	EUR	1.200.000			%	87,142	1.045.704,00	1,21
5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2031	EUR	500.000	500.000		%	108,001	540.005,00	0,63
0,25 % ACEA SpA (MTN) 2021/2030	EUR	1.000.000			%	88,935	978.285,00	1,13
3,50 % Arountown SA (MTN) 2025/2030	EUR	500.000	500.000		%	98,443	492.215,00	0,57
7,00 % ASR Nederland NV 2022/2043 *	EUR	140.000			%	116,985	163.779,00	0,19
2,124 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2019/2030	EUR	1.000.000			%	95,372	953.720,00	1,10

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
2,429 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2020/2031	EUR	1.100.000			%	94,995	1.044.945,00	1,21
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2016/2026	EUR	34.641			%	99,185	34.358,46	0,04
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2016/2026	EUR	35.643			%	98,011	34.933,57	0,04
0,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027	EUR	35.486			%	97,539	34.612,69	0,04
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027	EUR	35.329			%	97,247	34.356,51	0,04
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2018/2028	EUR	35.459			%	96,53	34.228,86	0,04
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	500.000			%	84,239	421.195,00	0,49
0,875 % E.ON SE (MTN) 2020/2031	EUR	1.200.000			%	88,654	1.063.848,00	1,23
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	1.300.000			%	98,75	1.283.750,00	1,49
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	400.000			%	106,857	427.428,00	0,49
3,732 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2035	EUR	200.000			%	99,405	198.810,00	0,23
0,05 % European Investment Bank (MTN) 2022/2029	EUR	200.000			%	90,529	181.058,00	0,21
2,75 % European Investment Bank (MTN) 2023/2028	EUR	350.000			%	101,91	356.685,00	0,41
3,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2010/2026	EUR	577.121	577.121		%	101,294	584.588,95	0,68
2,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2023/2026	EUR	572.822	572.822		%	100,711	576.894,76	0,67
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	600.000			%	104,084	624.504,00	0,72
5,25 % Ivory Coast Government International Bonds -Reg-2018/2030	EUR	500.000			%	95,844	479.220,00	0,55
5,875 % Ivory Coast Government International Bonds -Reg-2019/2031	EUR	958.000			%	94,736	907.570,88	1,05
6,875 % Ivory Coast Government International Bonds -Reg-2019/2040	EUR	550.000			%	84,956	467.258,00	0,54
3,625 % Jyske Bank A/S (MTN) 2025/2031 *	EUR	796.000	796.000		%	101,534	808.210,64	0,94
0,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2027	EUR	597.000			%	96,512	576.176,64	0,67
1,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2020/2041 *	EUR	1.000.000			%	88,195	881.950,00	1,02
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2026	EUR	570.000			%	100,66	573.762,00	0,66
1,288 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	510.000			%	92,756	473.055,60	0,55
4,625 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2024/2029 *	EUR	200.000			%	103,882	207.764,00	0,24
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	500.000			%	94,337	471.685,00	0,55
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029	EUR	700.000			%	95,988	671.916,00	0,78
2,625 % Romanian Government International Bond -Reg-2020/2040	EUR	700.000			%	62,398	436.786,00	0,51
1,75 % Romanian Government International Bond -Reg-(MTN) 2021/2030	EUR	1.077.000			%	85,974	925.939,98	1,07
6,625 % Romanian Government International Bond -Reg-(MTN) 2022/2029	EUR	700.000			%	107,874	755.118,00	0,87
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg-(MTN) 2018/2028	EUR	677.000		481.000	%	78,804	533.503,08	0,62
3,50 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2024/2029	EUR	400.000			%	101,774	407.096,00	0,47
1,50 % Vestas Wind Systems Finance BV (MTN) 2022/2029	EUR	620.000			%	94,473	585.732,60	0,68
5,125 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	GBP	300.000			%	101,535	355.632,33	0,41
2,50 % Orsted AS 2021/perpetual *	GBP	440.000			%	74,412	382.260,89	0,44
1,50 % U.K. Gilts (MTN) 2016/2026	GBP	499.582	499.582		%	97,7	569.856,77	0,66
0,375 % U.K. Gilts (MTN) 2021/2026	GBP	562.000			%	95,893	629.198,14	0,73
3,75 % U.K. Gilts 2024/2027	GBP	528.271			%	99,897	616.132,06	0,71
4,25 % United Kingdom Gilt 2006/2027	GBP	554.534	554.534		%	101,438	656.739,80	0,76
4,125 % United Kingdom Gilt (MTN) 2022/2027	GBP	520.973			%	100,457	611.025,42	0,71
4,50 % Colombia Government International Bond 2018/2029	USD	972.000			%	94,976	787.819,40	0,91
6,00 % Dominican Republic International Bond -Reg-(MTN) 2018/2028	USD	852.000			%	101,584	738.603,63	0,86
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	1.400.000			%	93,596	1.118.231,85	1,30
0,375 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025	USD	800.000			%	98,235	670.660,56	0,78
7,625 % Ivory Coast Government International Bonds -Reg-(MTN) 2024/2033	USD	510.000			%	98,599	429.130,34	0,50
1,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2029	USD	2.871.000			%	92,091	2.256.300,36	2,61
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	2.500.000			%	85,324	1.820.361,94	2,11
1,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026	USD	500.000			%	96,474	411.648,77	0,48
5,30 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2024/2034	USD	216.000			%	101,358	186.835,03	0,22
6,00 % U.S. Treasury Bonds 1996/2026	USD	181.900			%	101,045	156.853,32	0,18
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	858.500	858.500		%	99,754	730.830,63	0,85
4,25 % United States Treasury Note/Bond 2024/2026	USD	1.199.500			%	100,002	1.023.658,90	1,19
4,50 % United States Treasury Note/Bond 2025/2026	USD	882.900	882.900		%	100,285	755.604,79	0,87
4,875 % United States Treasury Note/Bond 2025/2026	USD	922.800	922.800		%	100,646	792.597,55	0,92
3,625 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2023/2026	USD	940.800	940.800		%	99,635	799.935,09	0,93
3,375 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2023/2033	USD	1.113.100			%	95,18	904.117,74	1,05

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
Investmentanteile							5.668.050,40	6,57
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0.350%)	Anteile	20.146		460	EUR	167,11	3.366.598,06	3,90
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	105.547		2.407	EUR	21,805	2.301.452,34	2,67
Summe Wertpapiervermögen							74.671.681,83	86,52
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							128.775,18	0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro SCHATZ Futures 09/2025 (DB)	Stück	23	23				-4.140,00	-0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2025 (DB)	Stück	5	5				-4.090,00	0,00
Japan 10 year Bond Futures 09/2025 (DB)	Stück	-7			7		-15.516,68	-0,02
UK Treasury Notes 09/2025 (DB)	Stück	33	33				100.558,47	0,12
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	27	27				17.641,16	0,02
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	39	39				34.322,23	0,04
Devisen-Derivate							9.544,03	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 0,1 Mio.							-197,72	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CAD 0,5 Mio.							-522,89	0,00
EUR/CHF 1,0 Mio.							-3.257,53	0,00
EUR/DKK 1,9 Mio.							14,16	0,00
EUR/GBP 5,0 Mio.							25.171,42	0,03
EUR/HKD 11,1 Mio.							-193,22	0,00
EUR/JPY 0,1 Mio.							0,06	0,00
EUR/SEK 5,5 Mio.							3.298,00	0,00
USD/EUR 34,4 Mio.							-27.713,97	-0,03
USD/KRW 2 243,8 Mio.							-6.739,95	-0,01
USD/TWD 35,6 Mio.							19.685,67	0,02
Bankguthaben							11.090.795,73	12,85
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						9.991.236,93	11,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	452.404					60.637,49	0,07
Norwegische Kronen	NOK	673.364					56.766,44	0,06
Schwedische Kronen	SEK	447.158					40.129,07	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	123.520					68.985,74	0,08
Britisches Pfund	GBP	74.852					87.390,70	0,10
Hongkong Dollar	HKD	508.027					55.228,87	0,06
Indonesische Rupie	IDR	94.932					4,99	0,00
Israelischer Schekel	ILS	184.689					46.710,74	0,06
Japanischer Yen	JPY	39.659.276					234.430,63	0,27
Kanadischer Dollar	CAD	84.104					52.494,59	0,06
Neue Taiwan Dollar	TWD	914.518					26.716,37	0,03
Schweizer Franken	CHF	45.287					48.457,48	0,06
Singapur Dollar	SGD	67.614					45.261,07	0,05
Südafrikanischer Rand	ZAR	892.563					42.852,48	0,05
Südkoreanischer Won	KRW	77.399.733					48.941,91	0,06
US-Dollar	USD	216.256					184.550,23	0,21

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
Sonstige Vermögensgegenstände							624.608,92	0,72
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							49.977,48	0,06
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							1.374,05	0,00
Zinsansprüche							539.359,60	0,62
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							18.236,55	0,02
Sonstige Ansprüche							15.661,24	0,02
Summe der Vermögensgegenstände ***							86.587.777,65	100,32
Sonstige Verbindlichkeiten							-189.865,15	-0,21
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-189.865,15	-0,21
Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften							-32.687,12	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-284.924,23	-0,32
Fondsvermögen							86.302.853,42	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	138,06
Klasse LC	EUR	129,50
Klasse LD	EUR	90,85
Klasse LDH (P)	EUR	88,81
Klasse NC	EUR	125,51
Klasse ND	EUR	86,90
Klasse PFD	EUR	97,17
Klasse TFC	EUR	118,00
Klasse TFD	EUR	95,49
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	15.711,127
Klasse LC	Stück	310.311,422
Klasse LD	Stück	252.275,897
Klasse LDH (P)	Stück	410,000
Klasse NC	Stück	47.676,631
Klasse ND	Stück	147.421,745
Klasse PFD	Stück	19.066,846
Klasse TFC	Stück	2.835,596
Klasse TFD	Stück	105,307

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	%	40,427
größter potenzieller Risikobetrag	%	73,516
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	65,535

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,8, 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 EUR 61.547.702,61.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, Citigroup Global Markets Europe AG und Crédit Agricole CIB.

DWS Invest ESG Multi Asset Income

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	19.024,171889	= EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	3,953887	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,828744	= 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.

** 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	8,9%
Klasse FC	LU2162004381	9,3%
Klasse FD	LU2162004464	9,3%
Klasse LD	LU2162004621	8,9%
Klasse NC	LU2255692746	8,6%
Klasse PFC	LU2244930967	8,5%
Klasse TFC	LU2162004894	9,3%
Klasse TFD	LU2162004977	9,3%
Klasse XC	LU2162005354	9,5%
Klasse XD	LU2162005438	9,5%
Klasse USD LC ¹⁾	LU2843272845	22,6%
Klasse USD XD ¹⁾	LU2162005271	23,3%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Telekommunikationsdienste	2.429.916,17	1,26
Dauerhafte Konsumgüter	1.768.717,46	0,91
Energie	10.571.086,68	5,47
Finanzsektor	30.513.033,75	15,79
Grundstoffe	791.484,93	0,41
Industrien	48.930.652,15	25,32
Versorger	97.613.906,05	50,50
Summe Aktien	192.618.797,19	99,66
2. Bankguthaben	129.614,63	0,07
3. Sonstige Vermögensgegenstände	884.969,88	0,46
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	36.987,76	0,02
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-322.956,37	-0,17
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-85.097,71	-0,04
III. Fondsvermögen	193.262.315,38	100,00

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

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							192.618.797,19	99,66
Aktien								
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Stück	196.120	196.120		BRL	117,07	3.579.653,40	1,85
Orizon Valorizacao de Residuos SA	Stück	600.140	279.480	34.270	BRL	53,88	5.041.428,77	2,61
IHI Corp.	Stück	215.891		53.380	CAD	48,56	6.543.525,75	3,38
NKT A/S	Stück	27.970	27.970		DKK	514,5	1.928.825,49	1,00
Cellnex Telecom SA	Stück	202.450		184.650	EUR	33,01	6.682.874,50	3,46
E.ON SE	Stück	536.905		162.320	EUR	15,55	8.348.872,75	4,32
Eiffage SA	Stück	53.500	37.000	4.150	EUR	118,8	6.355.800,00	3,29
Elia Group SA	Stück	103.292	20.724	8.360	EUR	97,65	10.086.463,80	5,22
Enav SpA	Stück	1.294.890		150.040	EUR	3,908	5.060.430,12	2,62
ERG SpA	Stück	232.210		26.400	EUR	18,53	4.302.851,30	2,23
GEK Terna SA	Stück	107.150	50.490	6.490	EUR	20,04	2.147.286,00	1,11
Greenergy Renovables SA	Stück	53.100	105.400	52.300	EUR	61,7	3.276.270,00	1,69
Iberdrola SA	Stück	509.020	52.900	208.630	EUR	16,275	8.284.300,50	4,29
Prysmian SpA	Stück	33.480	33.480		EUR	60,36	2.020.852,80	1,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stück	861.779	122.160	92.510	EUR	8,692	7.490.583,07	3,87
Veolia Environnement SA	Stück	218.570	29.580	22.030	EUR	30,31	6.624.856,70	3,43
Vinci SA	Stück	104.670	44.000	9.590	EUR	124,8	13.062.816,00	6,76
Helios Towers Plc	Stück	1.342.260	1.342.260	1.313.250	GBP	1,208	1.893.074,87	0,98
National Grid Plc	Stück	897.076		199.530	GBP	10,63	11.133.371,76	5,76
Severn Trent Plc	Stück	231.380	202.730	12.230	GBP	27,4	7.401.855,25	3,83
SSE Plc	Stück	285.711	61.553	130.500	GBP	18,235	6.082.707,57	3,15
NHPC Ltd	Stück	4.442.660	4.442.660		INR	85,85	3.795.291,49	1,96
Cadeler A/S	Stück	420.250	441.750	21.500	NOK	49,74	1.762.199,56	0,91
Norsk Hydro ASA	Stück	163.850	166.340	2.490	NOK	57,3	791.484,93	0,41
American Tower Corp. REIT	Stück	78.810	28.350	11.790	USD	217,47	14.626.055,38	7,57
CenterPoint Energy, Inc.	Stück	118.680		44.200	USD	36,39	3.685.582,40	1,91
Clearway Energy, Inc. -C-	Stück	80.120		258.670	USD	31,57	2.158.549,71	1,12
CMS Energy Corp.	Stück	28.810	49.550	20.740	USD	68,85	1.692.753,55	0,87
Darling Ingredients, Inc.	Stück	54.700		13.360	USD	37,89	1.768.717,46	0,91
Digital Realty Trust, Inc. REIT	Stück	28.166	2.460	56.460	USD	172,13	4.137.407,29	2,14
Edison International	Stück	30.570		97.830	USD	51,21	1.335.970,12	0,69
Equinix, Inc. REIT	Stück	5.836	3.720	1.310	USD	779,95	3.884.441,43	2,01
Exelon Corp.	Stück	254.503	128.750	45.490	USD	43,14	9.369.568,23	4,85
First Solar, Inc.	Stück	8.950	8.950		USD	161,01	1.229.765,82	0,64
GDS Holdings Ltd -ADR-	Stück	94.960	18.410	165.690	USD	29,985	2.429.916,17	1,26
GE Vernova, Inc.	Stück	4.610	8.500	3.890	USD	526	2.069.346,42	1,07
GFL Environmental, Inc.	Stück	112.534	12.200	13.430	USD	50,14	4.815.203,18	2,49
SBA Communications Corp.	Stück	28.990	11.360	14.080	USD	231,12	5.717.843,65	2,96
Summe Wertpapiervermögen							192.618.797,19	99,66
Bankguthaben							129.614,63	0,07
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						41.463,19	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	73.224					9.814,57	0,01
Norwegische Kronen	NOK	11.355					957,23	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	109					60,76	0,00
Brasilianischer Real	BRL	62.242					9.704,06	0,01
Britisches Pfund	GBP	4.893					5.712,51	0,00
Hongkong Dollar	HKD	333					36,22	0,00
Indische Rupie	INR	1.914.419					19.050,16	0,01
Japanischer Yen	JPY	4.000					23,64	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	200					124,90	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	89					46,27	0,00
Singapur Dollar	SGD	200					134,00	0,00
US-Dollar	USD	49.786					42.487,12	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							884.969,88	0,46
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							865.623,73	0,45
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							2.094,52	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							4.146,53	0,00
Sonstige Ansprüche							13.105,10	0,01

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
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							36.987,76	0,02
Summe der Vermögensgegenstände							193.670.369,46	100,21
Sonstige Verbindlichkeiten Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-322.956,37 -322.956,37	-0,17 -0,17
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-85.097,71	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-408.054,08	-0,21
Fondsvermögen							193.262.315,38	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	124,99
Klasse FD	EUR	113,46
Klasse LC	EUR	120,00
Klasse LD	EUR	108,74
Klasse NC	EUR	107,92
Klasse PFC	EUR	109,11
Klasse TFC	EUR	124,92
Klasse TFD	EUR	113,42
Klasse XC	EUR	127,53
Klasse XD	EUR	115,85
Klasse USD LC	USD	123,00
Klasse USD XD	USD	125,48
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	90.580,498
Klasse LD	Stück	1.108.122,918
Klasse NC	Stück	92.206,162
Klasse PFC	Stück	5.604,000
Klasse TFC	Stück	252.462,406
Klasse TFD	Stück	281,000
Klasse XC	Stück	154.561,000
Klasse XD	Stück	100,000
Klasse USD LC	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 (1.1.2025 - 24.4.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	100,263
größter potenzieller Risikobetrag	%	142,363
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	122,982

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 24.4.2025 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).

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Net Total Return Index in EUR (25.4.2025 - 30.6.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	145,850
größter potenzieller Risikobetrag	%	150,562
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	147,808

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 25.4.2025 bis 30.6.2025 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 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 30.6.2025		
Australischer Dollar	AUD	1,790511	=	EUR 1
Brasilianischer Real	BRL	6,413964	=	EUR 1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	=	EUR 1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	=	EUR 1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	=	EUR 1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	=	EUR 1
Indische Rupie	INR	100,493562	=	EUR 1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	=	EUR 1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	=	EUR 1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,931591	=	EUR 1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	=	EUR 1
US-Dollar	USD	1,171800	=	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 NextGen Consumer (in Liquidation)

DWS Invest ESG NextGen Consumer (in Liquidation)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse LC	LU2400048364	3,1%
Klasse FC	LU2400048018	3,3%
Klasse FD	LU2400048281	3,3%
Klasse LD	LU2400048448	3,1%
Klasse TFC	LU2400048521	3,3%
Klasse TFD	LU2400048794	3,3%
Klasse XC	LU2400048877	3,3%
Klasse XD	LU2400048950	3,3%

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

Stand: 6.3.2025 (Liquidationsstichtag)

DWS Invest ESG NextGen Consumer (in Liquidation)

Liquidationserlös der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse LC	LU2400048364	112,25
Klasse LD	LU2400048448	110,22
Klasse FC	LU2400048018	115,45
Klasse FD	LU2400048281	113,24
Klasse TFC	LU2400048521	115,45
Klasse TFD	LU2400048794	113,24
Klasse XC	LU2400048877	117,20
Klasse XD	LU2400048950	114,49

DWS Invest ESG NextGen Consumer (in Liquidation)

Vermögensübersicht zum 6.3.2025 (Liquidationsstichtag)

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Bankguthaben	5.895.456,20	99,54
2. Sonstige Vermögensgegenstände	73.153,75	1,24
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-5.968.609,95	-100,77
III. Fondsvermögen	0,00	0,00

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

DWS Invest ESG NextGen Consumer (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 6.3.2025 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							5 895 456,20	99,54
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						5 895 456,20	99,54
Sonstige Vermögensgegenstände							73 153,75	1,24
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1 754,52	0,03
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							71 246,97	1,20
Sonstige Ansprüche							152,26	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							5.968.609,95	100,77
Sonstige Verbindlichkeiten							-5.968.609,95	-100,77
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-5.968.609,95	-100,77
Summe der Verbindlichkeiten							-5.968.609,95	-100,77
Fondsvermögen							0,00	0,00

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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	0,00
Klasse FD	EUR	0,00
Klasse LC	EUR	0,00
Klasse LD	EUR	0,00
Klasse TFC	EUR	0,00
Klasse TFD	EUR	0,00
Klasse XC	EUR	0,00
Klasse XD	EUR	0,00
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	0,000
Klasse FD	Stück	0,000
Klasse LC	Stück	0,000
Klasse LD	Stück	0,000
Klasse TFC	Stück	0,000
Klasse TFD	Stück	0,000
Klasse XC	Stück	0,000
Klasse XD	Stück	0,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,009
größter potenzieller Risikobetrag	%	93,719
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	82,180

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 6.3.2025 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.

DWS Invest ESG NextGen Consumer (in Liquidation)

Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Fonds mit Wirkung zum 6. März 2025 zu liquidieren, wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt. Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

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)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1230072479	-0,9%
Klasse FC	LU1230072396	-0,6%
Klasse FC EB	LU1236797764	-0,5%
Klasse FCH (P) EB	LU1236813124	7,7%
Klasse FD	LU1342482624	-0,6%
Klasse LD	LU1230072552	-0,9%
Klasse ND	LU1230072636	-1,2%
Klasse TFC	LU1663932306	-0,6%
Klasse TFD	LU1663932488	-0,6%
Klasse USD LC ¹⁾	LU1230072719	11,6%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Qi LowVol World

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	22.320.812,25	11,30
Telekommunikationsdienste	38.824.770,33	19,66
Dauerhafte Konsumgüter	52.094.313,28	26,38
Energie	511.208,09	0,26
Hauptverbrauchsgüter	10.651.942,78	5,40
Finanzsektor	28.388.438,21	14,37
Grundstoffe	6.497.616,05	3,28
Industrien	19.309.790,24	9,79
Versorger	9.769.382,08	4,94
Summe Aktien	188.368.273,31	95,38
2. Investmentanteile		
Aktienfonds	5.368.858,60	2,72
Summe Investmentanteile	5.368.858,60	2,72
3. Derivate		
	87,07	0,00
4. Bankguthaben		
	3.729.668,03	1,89
5. Sonstige Vermögensgegenstände		
	316.882,45	0,16
6. Forderungen aus Anteilsceingeschäften		
	1.274,87	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-267.577,49	-0,13
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		
	-29.757,19	-0,02
III. Fondsvermögen		
	197.487.709,65	100,00

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

DWS Invest ESG Qi LowVol World

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							188.368.273,31	95,38
Aktien								
Northern Star Resources Ltd	Stück	137.995	15.137		AUD	18,55	1.429.651,41	0,72
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	7.013	7.013		CAD	159,3	697.297,67	0,35
IHI Corp.	Stück	9.889	9.889	4.626	CAD	48,56	299.729,61	0,15
Metro, Inc. REIT	Stück	8.001	8.001		CAD	106,02	529.456,97	0,27
Royal Bank of Canada	Stück	2.970	5.712	2.742	CAD	178,61	331.101,25	0,17
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	Stück	4	4		CHF	131.400	562.398,26	0,28
Givaudan SA	Stück	68	68		CHF	3.842	279.547,03	0,14
Logitech International SA	Stück	12.385	5.299		CHF	71,58	948.585,14	0,48
Novartis AG	Stück	22.179	2.713	4.116	CHF	95,8	2.273.505,88	1,15
Schindler Holding AG	Stück	1.233	2.187	954	CHF	294,2	388.145,32	0,20
Schindler Holding AG	Stück	4.629	508		CHF	286	1.416.582,35	0,72
Swiss Re AG	Stück	6.924	1.600	7.679	CHF	136,7	1.012.777,83	0,51
adidas AG	Stück	1.592	2.288	696	EUR	198,2	315.534,40	0,16
Aena SME SA	Stück	59.900	59.900		EUR	22,58	1.352.542,00	0,69
AIB Group Plc	Stück	242.741	242.741		EUR	6,965	1.690.691,07	0,86
Amadeus IT Group SA	Stück	6.233	6.233		EUR	71,28	444.288,24	0,23
Danone SA	Stück	4.273	8.120	3.847	EUR	69,16	295.520,68	0,15
Deutsche Telekom AG	Stück	116.196	15.525	30.720	EUR	30,94	3.595.104,24	1,82
E.ON SE	Stück	18.921	18.921		EUR	15,55	294.221,55	0,15
Eiffage SA	Stück	4.652	4.652		EUR	118,8	552.657,60	0,28
Enel SpA	Stück	121.148	121.148		EUR	8,054	975.725,99	0,49
Engie SA	Stück	69.690	48.525	10.619	EUR	19,865	1.384.391,85	0,70
EXOR NV	Stück	14.605	14.605		EUR	85,25	1.245.076,25	0,63
Ferrovial SE	Stück	14.332	14.332		EUR	45,29	649.096,28	0,33
Fresenius Medical Care AG	Stück	6.590	6.590		EUR	48,26	318.033,40	0,16
Iberdrola SA	Stück	98.324	39.496	30.530	EUR	16,275	1.600.223,10	0,81
Industria de Diseno Textil SA	Stück	18.624	2.041	22.255	EUR	44,21	823.367,04	0,42
Ipsen SA	Stück	4.911	4.911		EUR	101,5	498.466,50	0,25
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	29.815	15.311		EUR	35,51	1.058.730,65	0,54
Koninklijke KPN NV	Stück	509.483	55.894		EUR	4,142	2.110.278,59	1,07
Mercedes-Benz Group AG	Stück	7.257	7.257		EUR	49,49	359.148,93	0,18
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	2.487	272		EUR	548	1.362.876,00	0,69
Orange SA	Stück	31.239	31.239		EUR	12,87	402.045,93	0,20
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	Stück	10.903	1.194		EUR	53,6	584.400,80	0,30
SAP SE	Stück	5.074	1.257	6.400	EUR	258,5	1.311.629,00	0,66
Scout24 AG	Stück	15.986	1.751		EUR	117,3	1.875.157,80	0,95
Sodexo SA	Stück	13.315	13.315		EUR	52,25	695.708,75	0,35
Symrise AG	Stück	2.896	2.896		EUR	90,68	262.609,28	0,13
Talanx AG	Stück	4.086	781	3.038	EUR	109,4	447.008,40	0,23
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stück	83.971	9.214		EUR	8,692	729.875,93	0,37
UniCredit SpA	Stück	37.400	4.100		EUR	56,62	2.117.588,00	1,07
Verbund AG	Stück	11.687	16.024	4.337	EUR	64,5	753.811,50	0,38
Next Plc	Stück	2.058	2.058		GBP	124,4	298.902,78	0,15
Rio Tinto Plc	Stück	8.696	953		GBP	42,41	430.578,17	0,22
Tesco Plc	Stück	130.959	14.367		GBP	3,992	610.365,66	0,31
Unilever Plc	Stück	9.663	1.058		GBP	44,37	500.570,92	0,25
BOC Hong Kong Holdings Ltd	Stück	454.428	56.500	105.072	HKD	34,1	1.684.608,95	0,85
Hang Seng Bank Ltd	Stück	114.947	114.947		HKD	117,6	1.469.550,80	0,74
HKT Trust & HKT Ltd	Stück	1.063.000	117.000		HKD	11,72	1.354.379,95	0,69
Sino Land Co., Ltd	Stück	444.694	92.000	579.306	HKD	8,35	403.670,85	0,20
SITC International Holdings Co. Ltd	Stück	148.000	148.000		HKD	25,15	404.649,81	0,21
Canon, Inc.	Stück	58.500	6.400		JPY	4.189	1.448.557,71	0,73
Dai Nippon Printing Co., Ltd	Stück	58.000	6.400		JPY	2.190	750.830,12	0,38
KDDI Corp.	Stück	149.500	91.000		JPY	2.480	2.191.605,84	1,11
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	2.100.500	230.100		JPY	154	1.912.110,48	0,97
Nomura Research Institute Ltd	Stück	37.800	16.700		JPY	5.783	1.292.154,87	0,65
Obic Co., Ltd	Stück	44.400	44.400		JPY	5.611	1.472.627,19	0,75
Oracle Corp.	Stück	14.900	1.600		JPY	17,185	1.513.580,00	0,77
Otsuka Corp.	Stück	61.900	6.800		JPY	2.936,5	1.074.459,94	0,54
SCSK Corp.	Stück	50.000	50.000		JPY	4.348	1.285.076,89	0,65
SoftBank Corp.	Stück	1.685.700	184.700		JPY	223	2.222.054,59	1,13
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	35.500	3.800	6.800	JPY	4.425	928.562,63	0,47
Tokyo Gas Co., Ltd	Stück	20.800	2.300		JPY	4.792	589.182,34	0,30
Tokyu Corp.	Stück	103.700	103.700		JPY	1.714	1.050.652,62	0,53
Yokogawa Electric Corp.	Stück	57.300	26.900		JPY	3.855	1.305.715,56	0,66
DBS Group Holdings Ltd	Stück	53.380	5.800		SGD	44,91	1.604.756,22	0,81
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd	Stück	77.200	11.400	26.000	SGD	16,31	842.866,33	0,43
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	141.700	141.700		SGD	3,82	362.343,65	0,18
United Overseas Bank Ltd	Stück	20.700	2.300		SGD	36	498.838,87	0,25
Abbott Laboratories	Stück	6.814	6.814		USD	135,325	786.912,96	0,40
AbbVie, Inc.	Stück	13.000	1.424	2.114	USD	183,29	2.033.427,32	1,03
Accenture Plc	Stück	1.466	1.466		USD	296,64	371.116,46	0,19
Alphabet, Inc. -C-	Stück	8.325	912		USD	178,29	1.266.653,30	0,64
Amcor Plc	Stück	54.472	5.978		USD	9,205	427.901,34	0,22
American International Group, Inc.	Stück	4.668	8.456	3.788	USD	85,01	338.647,13	0,17
Amphenol Corp. -A-	Stück	18.983	4.605	23.014	USD	97,77	1.583.860,74	0,80

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
Apple, Inc.	Stück	5.027	551		USD	200,72	861.085,08	0,44
Arch Capital Group Ltd	Stück	15.102	1.655		USD	90,9	1.171.506,98	0,59
Assurant, Inc.	Stück	1.715	778	5.378	USD	197,38	288.877,56	0,15
AT&T, Inc.	Stück	72.290	31.974		USD	28,61	1.764.991,48	0,89
Ball Corp.	Stück	12.223	12.223		USD	56,21	586.324,35	0,30
Bank of New York Mellon Corp.	Stück	7.300	7.300		USD	91,55	570.332,00	0,29
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	Stück	7.163	7.163		USD	54,83	335.165,82	0,17
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	21.296	2.333		USD	46,21	839.809,03	0,43
Broadcom, Inc.	Stück	2.579	282		USD	274,56	604.275,71	0,31
Cardinal Health, Inc.	Stück	11.352	1.243		USD	167,835	1.625.928,51	0,82
Cboe Global Markets, Inc.	Stück	11.354	1.243		USD	229,06	2.219.446,48	1,12
CBRE Group, Inc. -A-	Stück	4.172	4.172		USD	139,3	495.854,63	0,25
Cencora, Inc.	Stück	10.501	1.336	1.694	USD	301,15	2.698.733,86	1,37
Centene Corp.	Stück	9.523	9.523		USD	53,28	432.996,65	0,22
CF Industries Holdings, Inc.	Stück	13.783	3.830		USD	90,81	1.068.129,63	0,54
CH Robinson Worldwide, Inc.	Stück	11.918	1.305		USD	95,8	974.350,97	0,49
Cigna Group	Stück	2.802	307	2.495	USD	327,89	784.048,33	0,40
Cisco Systems, Inc.	Stück	39.266	4.304	14.028	USD	69,31	2.322.518,02	1,18
CME Group, Inc.	Stück	7.922	868		USD	273,92	1.851.847,04	0,94
CMS Energy Corp.	Stück	12.394	1.358		USD	68,85	728.218,94	0,37
Coca-Cola Co.	Stück	29.987	15.636		USD	70,34	1.800.039,00	0,91
Cognizant Technology Solutions Corp. -A-	Stück	9.597	1.052		USD	78,11	639.718,14	0,32
Colgate-Palmolive Co.	Stück	29.363	7.640		USD	89,39	2.239.937,47	1,13
Consolidated Edison, Inc.	Stück	25.557	2.801		USD	99,94	2.179.695,11	1,10
Darden Restaurants, Inc.	Stück	2.067	226		USD	218,35	385.159,14	0,20
DoorDash, Inc. -A-	Stück	2.978	3.040	3.315	USD	243,945	619.959,25	0,31
Dover Corp.	Stück	2.598	2.598		USD	183,06	405.862,70	0,21
Ecolab, Inc.	Stück	2.651	2.651		USD	266,48	602.866,12	0,31
Edison International	Stück	7.469	11.159	3.690	USD	51,21	326.410,23	0,17
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	8.949	8.949		USD	78,34	598.280,17	0,30
Eli Lilly & Co.	Stück	1.120	123		USD	776,94	742.595,03	0,38
Exelon Corp.	Stück	13.502	13.502		USD	43,14	497.078,27	0,25
F5, Inc.	Stück	5.469	5.469		USD	297,67	1.389.279,16	0,70
Fair Isaac Corp.	Stück	537	537		USD	1.822,81	835.337,96	0,42
Fox Corp. -B-	Stück	20.352	3.179	8.664	USD	52,055	904.099,18	0,46
Gartner, Inc.	Stück	1.947	213	350	USD	405,52	673.790,31	0,34
Gen Digital, Inc.	Stück	12.302	1.348		USD	29,35	308.127,43	0,16
Gilead Sciences, Inc.	Stück	21.088	2.310		USD	110,02	1.979.947,00	1,00
GoDaddy, Inc. -A-	Stück	12.490	1.369	1.794	USD	180,84	1.927.540,31	0,98
HCA Healthcare, Inc.	Stück	1.061	1.061		USD	379,7	343.797,34	0,17
Home Depot, Inc.	Stück	1.097	248	1.853	USD	368,04	344.546,77	0,17
Hormel Foods Corp.	Stück	51.443	51.443		USD	30,39	1.334.146,49	0,68
Incyte Corp.	Stück	14.782	14.782		USD	68,07	858.688,17	0,44
International Business Machines Corp.	Stück	7.315	801	1.436	USD	292,7	1.827.189,47	0,93
Jabil, Inc.	Stück	2.641	3.770	1.129	USD	217,76	490.786,99	0,25
Johnson & Johnson	Stück	23.383	2.562		USD	151,995	3.033.025,51	1,54
JPMorgan Chase & Co.	Stück	1.407	154		USD	290,85	349.228,51	0,18
Juniper Networks, Inc.	Stück	12.394	5.219	35.205	USD	39,9	422.017,95	0,21
Kellanova	Stück	25.185	2.759		USD	79,21	1.702.427,01	0,86
Keurig Dr Pepper, Inc.	Stück	29.808	29.808		USD	32,865	836.012,95	0,42
Kimberly-Clark Corp.	Stück	11.314	1.240		USD	127,77	1.233.648,97	0,62
Kroger Co.	Stück	25.795	28.110	39.490	USD	71,52	1.574.380,02	0,80
Loews Corp.	Stück	18.582	2.035		USD	90,94	1.442.095,22	0,73
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	7.820	1.054	1.804	USD	217,25	1.449.816,61	0,73
Mastercard, Inc. -A-	Stück	1.940	924		USD	555,83	920.216,98	0,47
McDonald's Corp.	Stück	8.490	930		USD	293,1	2.123.586,91	1,08
McKesson Corp.	Stück	4.883	1.083		USD	725,5	3.023.226,41	1,53
Merck & Co., Inc.	Stück	22.343	2.447		USD	78,48	1.496.397,63	0,76
Microsoft Corp.	Stück	4.472	489	787	USD	497,16	1.897.337,13	0,96
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Stück	39.606	27.454		USD	67,2	2.271.311,96	1,15
Monster Beverage Corp.	Stück	12.013	12.013		USD	61,78	633.353,12	0,32
Motorola Solutions, Inc.	Stück	9.188	1.006		USD	420,78	3.299.306,08	1,67
Netflix, Inc.	Stück	1.161	660		USD	1.333,98	1.321.685,33	0,67
Newmont Corp.	Stück	35.409	35.409		USD	57,15	1.726.936,74	0,87
Omnicom Group, Inc.	Stück	5.949	652		USD	71,4	362.483,89	0,18
O'Reilly Automotive, Inc.	Stück	15.960	15.013		USD	89,58	1.220.086,09	0,62
Packaging Corp. of America	Stück	6.164	675		USD	188,73	992.773,33	0,50
PepsiCo, Inc.	Stück	13.553	1.484		USD	131,32	1.518.842,86	0,77
Procter & Gamble Co.	Stück	19.487	2.134		USD	159,37	2.650.318,63	1,34
Quest Diagnostics, Inc.	Stück	4.978	546		USD	178,12	756.683,23	0,38
Republic Services, Inc.	Stück	15.644	1.850	1.976	USD	244,74	3.267.377,35	1,65
ResMed, Inc.	Stück	2.258	247		USD	256,51	494.281,97	0,25
Rollins, Inc.	Stück	13.005	1.424		USD	56,11	622.726,23	0,32
Roper Technologies, Inc.	Stück	4.915	539		USD	563,79	2.364.761,91	1,20
S&P Global, Inc.	Stück	1.208	132		USD	520,33	536.404,40	0,27
Synchrony Financial	Stück	10.737	10.737		USD	66,825	612.305,92	0,31
TE Connectivity Plc	Stück	8.754	8.754		USD	167,51	1.251.393,26	0,63
TJX Cos, Inc.	Stück	15.957	1.748		USD	123,47	1.681.354,25	0,85
T-Mobile USA, Inc.	Stück	15.255	1.926	2.322	USD	238,1	3.099.689,12	1,57
Trimble, Inc.	Stück	9.384	9.384		USD	75,83	607.261,27	0,31
Tyler Technologies, Inc.	Stück	2.885	316		USD	583,75	1.437.206,73	0,73
United Therapeutics Corp.	Stück	4.001	438		USD	285,02	973.173,82	0,49
Veeva Systems, Inc. -A-	Stück	1.890	2.672	782	USD	286,64	462.322,61	0,23

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
Veralto Corp.	Stück	5.896	5.896		USD	101,6	511.208,09	0,26
VeriSign, Inc.	Stück	9.291	2.773		USD	288,82	2.290.004,08	1,16
Verisk Analytics, Inc.	Stück	1.494	164	635	USD	308,09	392.802,94	0,20
Verizon Communications, Inc.	Stück	41.162	4.512	18.335	USD	42,74	1.501.334,68	0,76
Visa, Inc. -A-	Stück	5.374	589		USD	353	1.618.895,81	0,82
W R Berkley Corp.	Stück	5.603	614		USD	72,75	347.856,52	0,18
Walmart, Inc.	Stück	16.485	4.304	22.789	USD	97,46	1.371.077,14	0,69
Waste Management, Inc.	Stück	8.219	900		USD	228,38	1.601.856,40	0,81
Investmentanteile							5.368.858,60	2,72
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF -IC- USD - (0.100%)	Anteile	134.879	202.198	67.319	EUR	39,805	5.368.858,60	2,72
Summe Wertpapiervermögen							193.737.131,91	98,10
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							87,07	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CAD 0,1 Mio.							0,52	0,00
EUR/CHF 0,1 Mio.							-1,13	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							0,74	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio.							3,92	0,00
EUR/JPY 0,3 Mio.							0,13	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.							1,11	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							81,78	0,00
Bankguthaben							3.729.668,03	1,89
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						3.375.939,84	1,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	50.815					6.810,99	0,00
Norwegische Kronen	NOK	90.208					7.604,79	0,01
Schwedische Kronen	SEK	200.000					17.948,49	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	15.015					8.385,97	0,01
Britisches Pfund	GBP	32.582					38.040,46	0,02
Hongkong Dollar	HKD	227.530					24.735,39	0,01
Japanischer Yen	JPY	3.321.240					19.632,24	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	42.160					26.314,70	0,01
Neuseeländischer Dollar	NZD	37.780					19.559,04	0,01
Schweizer Franken	CHF	18.744					20.055,64	0,01
Singapur Dollar	SGD	29.416					19.691,06	0,01
US-Dollar	USD	169.852					144.949,42	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							316.882,45	0,16
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							316.657,80	0,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							35,59	0,00
Sonstige Ansprüche							189,06	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							1.274,87	0,00
Summe der Vermögensgegenstände *							197.785.045,46	100,15
Sonstige Verbindlichkeiten							-267.577,49	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-267.577,49	-0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-29.757,19	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten							-297.335,81	-0,15
Fondsvermögen							197.487.709,65	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.

DWS Invest ESG Qi LowVol World

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	192,15
Klasse FC EB	EUR	199,69
Klasse FCH (P) EB	EUR	190,55
Klasse FD	EUR	176,29
Klasse LC	EUR	181,23
Klasse LD	EUR	169,12
Klasse ND	EUR	163,92
Klasse TFC	EUR	169,12
Klasse TFD	EUR	155,11
Klasse USD LC	USD	193,53
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	30.682,000
Klasse FC EB	Stück	113.005,000
Klasse FCH (P) EB	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	480,000
Klasse LC	Stück	386.547,278
Klasse LD	Stück	523.310,350
Klasse ND	Stück	111,011
Klasse TFC	Stück	61.068,098
Klasse TFD	Stück	21,000
Klasse USD LC	Stück	111,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI World Net TR Index in EUR (1.1.2025 - 24.4.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	38,931
größter potenzieller Risikobetrag	%	77,012
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	54,302

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 24.4.2025 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).

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI World Minimum Volatility (EUR Optimized) Index - EUR Net (25.4.2025 - 30.6.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	97,629
größter potenzieller Risikobetrag	%	103,158
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,336

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 25.4.2025 bis 30.6.2025 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 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.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A., Crédit Agricole CIB, Nomura Financial Products Europe GmbH und State Street Bank International GmbH.

DWS Invest ESG Qi LowVol World

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.20025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,931591	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 Real Assets

DWS Invest ESG Real Assets

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2548824452	0,9%
Klasse FC	LU2587698304	1,2%
Klasse FD	LU2587698486	1,2%
Klasse IC	LU2587698569	1,3%
Klasse ID	LU2587698643	1,3%
Klasse LD	LU2548824536	0,9%
Klasse TFC	LU2548825004	1,2%
Klasse XD	LU2548825269	1,5%
Klasse USD LC ¹⁾	LU2548824619	13,6%
Klasse USD LD ¹⁾	LU2548824700	13,6%
Klasse USD TFC ¹⁾	LU2548824965	14,0%
Klasse USD XD ¹⁾	LU2548825186	14,3%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Real Assets

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	1.445.475,87	5,62
Hauptverbrauchsgüter	117.779,82	0,46
Finanzsektor	8.283.117,20	32,25
Grundstoffe	1.257.758,18	4,90
Industrien	4.156.808,83	16,20
Versorger	3.563.324,96	13,88
Sonstige	245.405,67	0,96
Summe Aktien	19.069.670,53	74,27
2. Anleihen (Emittenten)		
Zentralregierungen	3.928.097,48	15,30
Summe Anleihen	3.928.097,48	15,30
3. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	2.352.566,06	9,17
Summe Investmentanteile	2.352.566,06	9,17
4. Bankguthaben		
	195.264,05	0,76
5. Sonstige Vermögensgegenstände		
	236.855,74	0,92
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-81.801,89	-0,32
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		
	-25.637,34	-0,10
III. Fondsvermögen	25.675.014,63	100,00

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

DWS Invest ESG Real Assets

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							22.997.768,01	89,57
Aktien								
Dexus REIT	Stück	15.486		31.214	AUD	6,65	57.515,35	0,22
Goodman Group REIT	Stück	7.006		14.749	AUD	34,24	133.975,93	0,52
Rio Tinto Plc	Stück	3.425		9.189	AUD	107,13	204.924,83	0,80
Transurban Group	Stück	34.992		89.989	AUD	13,98	273.211,41	1,06
Orizon Valorizacao de Residuos SA	Stück	22.332		51.406	BRL	53,88	187.598,21	0,73
Boardwalk Real Estate Investment Trust REIT	Stück	2.296		2.277	CAD	68,88	98.710,56	0,38
First Capital Real Estate Investment Trust REIT	Stück	9.107		15.987	CAD	17,78	101.066,14	0,39
First Quantum Minerals Ltd	Stück	3.376	17.810	14.434	CAD	24,035	50.646,00	0,20
Ivanhoe Mines Ltd -A-	Stück	21.642	8.930	35.050	CAD	10,18	137.513,00	0,54
Nutrien Ltd	Stück	1.739		11.807	CAD	78,71	85.433,48	0,33
PSP Swiss Property AG	Stück	879		1.271	CHF	146	137.318,91	0,53
Aena SME SA	Stück	11.100	11.100		EUR	22,58	250.638,00	0,98
Cellnex Telecom SA	Stück	5.383		27.959	EUR	33,01	177.692,83	0,69
Covivio SA REIT	Stück	1.530		4.243	EUR	53,7	82.161,00	0,32
CTP NV	Stück	16.965		28.705	EUR	17,78	301.637,70	1,17
E.ON SE	Stück	28.921		59.019	EUR	15,55	449.721,55	1,75
Eiffage SA	Stück	3.431		4.338	EUR	118,8	407.602,80	1,59
Elia Group SA	Stück	2.298	1.053	7.627	EUR	97,65	224.399,70	0,87
Redeia Corp. SA	Stück	18.881		67.739	EUR	18,16	342.878,96	1,34
Stora Enso Oyj	Stück	12.821		16.619	EUR	9,262	118.748,10	0,46
Unibail-Rodamco-Westfield SE	Stück	679	2.423	1.744	EUR	81	54.999,00	0,21
Vinci SA	Stück	5.366		6.864	EUR	124,8	669.676,80	2,61
Vonovia SE	Stück	1.972		17.126	EUR	30,13	59.416,36	0,23
British Land Co. Plc REIT	Stück	20.480	73.100	52.620	GBP	3,76	89.904,62	0,35
Grainger Plc	Stück	31.443		91.540	GBP	2,205	80.946,26	0,32
Mondi Plc	Stück	5.642		9.958	GBP	11,985	78.946,94	0,31
National Grid Plc	Stück	44.473		161.794	GBP	10,63	551.942,58	2,15
Segro Plc	Stück	10.418		28.354	GBP	6,888	83.780,25	0,33
Severn Trent Plc	Stück	7.924		17.856	GBP	27,4	253.489,07	0,99
Link REIT	Stück	67.902	3.100	132.850	HKD	41,9	309.297,37	1,20
Sun Hung Kai Properties Ltd	Stück	11.400	11.400		HKD	90,05	111.601,03	0,43
East Japan Railway Co.	Stück	15.079		38.263	JPY	3.108	277.027,66	1,08
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp. REIT	Stück	206		50	JPY	121.500	147.949,35	0,58
KDX Realty Investment Corp. REIT	Stück	167		54	JPY	156.100	154.095,14	0,60
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Stück	25.557		76.113	JPY	2.703	408.343,36	1,59
Mori Trust Reit, Inc. REIT	Stück	390		139	JPY	69.000	159.068,17	0,62
Tokyo Gas Co., Ltd	Stück	4.158		13.237	JPY	4.792	117.779,82	0,46
Castellum AB	Stück	4.957		32.727	SEK	124	55.161,82	0,22
Fastighets AB Balder	Stück	19.858		34.692	SEK	70,88	126.315,66	0,49
Wihlborgs Fastigheter AB	Stück	7.555	19.900	12.345	SEK	103,1	69.902,24	0,27
CapitalLand Ascendas REIT	Stück	115.550	70.600	187.700	SGD	2,68	207.296,60	0,81
Capitaland Investment Ltd	Stück	83.780	288.800	205.020	SGD	2,65	148.618,77	0,58
Frasers Centrepoint Trust REIT	Stück	61.510	72.800	11.290	SGD	2,28	93.878,91	0,37
Mapletree Logistics Trust	Stück	109.020	177.800	68.780	SGD	1,18	86.114,37	0,34
Wilmar International Ltd	Stück	71.820		153.170	SGD	2,87	137.979,56	0,54
Alcoa Corp.	Stück	2.382	3.590	1.208	USD	29,37	59.702,46	0,23
American Healthcare REIT, Inc.	Stück	8.685		14.473	USD	36,03	267.042,64	1,04
American Tower Corp. REIT	Stück	4.584		10.067	USD	217,47	850.727,55	3,31
American Water Works Co., Inc.	Stück	4.102		11.456	USD	138,09	483.397,52	1,88
Brixmor Property Group, Inc. REIT	Stück	2.401		4.939	USD	25,96	53.191,64	0,21
Bunge Global SA	Stück	2.024		3.941	USD	80,56	139.147,85	0,54
CenterPoint Energy, Inc.	Stück	11.518		18.406	USD	36,39	357.689,06	1,39
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo -ADR-	Stück	7.872		9.018	USD	21,33	143.292,17	0,56
Commercial Metals Co.	Stück	2.184	7.150	4.966	USD	49,47	92.202,16	0,36
Corteva, Inc.	Stück	8.505		21.370	USD	74,34	539.564,55	2,10
Crown Castle, Inc.	Stück	2.138	2.420	3.776	USD	100,57	183.494,34	0,71
CubeSmart REIT	Stück	6.988		14.883	USD	42,11	251.121,95	0,98
Darling Ingredients, Inc.	Stück	8.427		43.330	USD	37,89	272.485,96	1,06
Digital Realty Trust, Inc. REIT	Stück	1.216		3.964	USD	172,13	178.622,71	0,70
EastGroup Properties, Inc. REIT	Stück	549		1.448	USD	166,01	77.777,35	0,30
Edison International	Stück	2.753		13.798	USD	51,21	120.311,60	0,47
Equinix, Inc. REIT	Stück	728		889	USD	779,95	484.556,78	1,89
Equity Residential REIT	Stück	1.769	2.080	311	USD	67,06	101.236,68	0,39
Essential Properties Realty Trust, Inc. REIT	Stück	2.812		14.122	USD	31,63	75.903,37	0,30
Essex Property Trust, Inc. REIT	Stück	536	950	1.065	USD	281,37	128.703,13	0,50
Exelon Corp.	Stück	17.281	9.329	18.304	USD	43,14	636.202,75	2,48
First Industrial Realty Trust, Inc. REIT	Stück	2.921		6.834	USD	48,22	120.200,23	0,47
GFL Environmental, Inc.	Stück	17.305		39.360	USD	50,14	740.461,47	2,88
Gold Fields Ltd -ADR-	Stück	7.557		23.351	USD	23,335	150.488,66	0,59
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -ADR-	Stück	664		2.486	USD	227,12	128.697,46	0,50
Independence Realty Trust, Inc. REIT	Stück	6.020	12.400	6.380	USD	17,54	90.109,92	0,35
Ingredion, Inc.	Stück	718	1.880	1.162	USD	135,6	83.086,54	0,32
International Paper Co.	Stück	3.009		5.366	USD	47,01	120.714,37	0,47
Iron Mountain, Inc. REIT	Stück	3.593		3.630	USD	101,58	311.466,94	1,21
Mid-America Apartment Communities, Inc.	Stück	1.696	1.460	2.794	USD	147,48	213.454,60	0,83
Mosaic Co.	Stück	2.413		19.675	USD	35,45	72.999,53	0,28

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
Newmont Corp.	Stück	2.806	4.000	1.194	USD	57,15	136.851,77	0,53
Norfolk Southern Corp.	Stück	2.700	730	6.939	USD	255,99	589.838,74	2,30
Public Storage REIT	Stück	1.022		1.834	USD	288,63	251.732,27	0,98
Rayonier, Inc. REIT	Stück	2.595	555	8.860	USD	22,01	48.742,07	0,19
Ryman Hospitality Properties, Inc. REIT	Stück	1.000		6.610	USD	99,21	84.664,62	0,33
SBA Communications Corp.	Stück	1.400		6.256	USD	231,12	276.129,05	1,08
Simon Property Group, Inc. REIT	Stück	2.246	680	6.876	USD	159,65	306.002,66	1,19
Smurfit WestRock Plc	Stück	6.711	760	9.651	USD	42,85	245.405,67	0,96
Sun Communities, Inc. REIT	Stück	1.504	1.707	2.190	USD	126,06	161.797,45	0,63
Suzano SA -ADR-	Stück	8.466	19.100	10.634	USD	9,32	67.334,98	0,26
Terreno Realty Corp. REIT	Stück	836		5.164	USD	56,12	40.037,82	0,16
Union Pacific Corp.	Stück	1.634		2.914	USD	231,26	322.477,27	1,26
Ventas, Inc. REIT	Stück	4.086	1.140	4.237	USD	62,34	217.376,05	0,85
Waste Connections, Inc.	Stück	1.801		2.505	USD	186,31	286.349,49	1,12
Welltower, Inc. REIT	Stück	1.156	350	855	USD	152	149.950,51	0,58
Verzinsliche Wertpapiere								
0,75 % Australia Government Bond (MTN) 2017/2027	AUD	50.000		112.000	%	126,024	35.192,18	0,14
4,25 % Canadian Government Real Return Bond 1995/2026	CAD	22.326	540	57.421	%	105,191	14.658,77	0,06
3,00 % Canadian Government Real Return Bond 2003/2036	CAD	25.385	582	66.302	%	116,668	18.485,43	0,07
1,50 % Canadian Government Real Return Bond 2010/2044	CAD	26.857	567	70.273	%	98,315	16.480,63	0,06
1,25 % Canadian Government Real Return Bond 2013/2047	CAD	30.483	660	83.024	%	92,435	17.587,07	0,07
0,10 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 2021/2033	EUR	112.342	3.208	298.284	%	95,739	107.555,13	0,42
1,85 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2011/2027	EUR	35.545	960	78.749	%	103,159	36.668,26	0,14
0,10 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2017/2028	EUR	50.940	752	136.878	%	98,066	49.954,90	0,19
0,10 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2018/2036	EUR	74.213	2.055	193.498	%	87,226	64.733,09	0,25
0,10 % French Republic Government Bonds OAT -144A-(MTN) 2020/2026	EUR	104.272	2.898	263.755	%	99,394	103.640,24	0,40
0,10 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2020/2036	EUR	29.863	440	85.537	%	87,098	26.010,50	0,10
0,10 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2022/2038	EUR	76.704	2.135	192.755	%	83,774	64.257,75	0,25
2,55 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2009/2041	EUR	27.790	763	68.963	%	107,959	30.001,81	0,12
1,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2015/2032	EUR	81.760	2.290	207.983	%	100,462	82.137,73	0,32
0,65 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2020/2026	EUR	136.625	3.849	357.203	%	99,477	135.910,89	0,53
0,65 % Spain Government Inflation Linked Bond -144A-(MTN) 2017/2027	EUR	71.380	1.977	199.796	%	100,447	71.698,91	0,28
0,70 % Spain Government Inflation Linked Bond -144A-2018/2033	EUR	30.142	820	74.793	%	96,322	29.033,45	0,11
0,75 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2007/2047	GBP	105.349	4.034	256.763	%	76,016	93.497,38	0,36
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2012/2044	GBP	211.915	8.178	553.289	%	70,074	173.373,52	0,68
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2013/2068	GBP	109.391	4.119	238.824	%	47,932	61.216,66	0,24
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2015/2046	GBP	120.295	4.579	289.095	%	66,714	93.697,51	0,37
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2015/2026	GBP	42.335	1.622	124.466	%	98,733	48.800,16	0,19
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt (MTN) 2018/2028	GBP	122.571	4.779	401.421	%	99,112	141.832,89	0,55
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt (MTN) 2021/2031	GBP	94.610	3.656	252.449	%	95,929	105.962,68	0,41
0,125 % United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2021/2039	GBP	115.149	4.436	292.131	%	79,715	107.167,66	0,42
0,10 % Japanese Government CPI Linked Bond (MTN) 2015/2025	JPY	1	222.599	36.519.599	%	100	0,01	0,00
0,10 % Japanese Government CPI Linked Bond (MTN) 2019/2029	JPY	9.370.368	212.578	9.890.860	%	103,95	57.577,22	0,22
3,50 % Sweden Inflation Linked Bond 1999/2028	SEK	155.000		435.000	%	178,422	24.818,65	0,10
2,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2011/2041	USD	379.365	9.345	735.526	%	97,938	317.068,35	1,23
0,75 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2012/2042	USD	440.061	10.665	826.444	%	77,723	291.881,49	1,14
0,625 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2016/2026	USD	455.470	8.711	508.921	%	99,477	386.657,87	1,51
0,875 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2019/2029	USD	372.207	9.465	757.348	%	98,449	312.710,87	1,22
0,25 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2019/2029	USD	383.094	9.614	753.788	%	96,008	313.876,21	1,22
0,25 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2020/2050	USD	215.093	4.085	243.758	%	58,148	106.736,05	0,42
0,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2021/2026	USD	458.666	8.763	519.019	%	98,926	387.215,56	1,51
Investmentanteile							2.352.566,06	9,17
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	27.256		83.440	USD	50,52	1.175.092,34	4,58
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares Plc - iShares Physical Gold ETC USD - (0.120%)	Anteile	21.623		66.096	USD	63,81	1.177.473,72	4,59

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
Summe Wertpapiervermögen							25.350.334,07	98,74
Bankguthaben							195.264,05	0,76
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						180.075,12	0,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	901					120,74	0,00
Norwegische Kronen	NOK	1.871					157,69	0,00
Schwedische Kronen	SEK	14.235					1.277,49	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	2.375					1.326,48	0,01
Brasilianischer Real	BRL	8.394					1.308,66	0,01
Britisches Pfund	GBP	2.582					3.014,38	0,01
Hongkong Dollar	HKD	12.010					1.305,66	0,01
Japanischer Yen	JPY	216.514					1.279,84	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	2.086					1.302,04	0,01
Neuseeländischer Dollar	NZD	400					207,31	0,00
Schweizer Franken	CHF	1.206					1.290,65	0,00
Singapur Dollar	SGD	1.944					1.301,24	0,00
US-Dollar	USD	1.520					1.296,75	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							236.855,74	0,92
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							95.666,98	0,37
Zinsansprüche							9.469,25	0,04
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							17,67	0,00
Sonstige Ansprüche							131.701,84	0,51
Summe der Vermögensgegenstände							25.782.453,86	100,42
Sonstige Verbindlichkeiten							-81.801,89	-0,32
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-81.801,89	-0,32
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften							-25.637,34	-0,10
Summe der Verbindlichkeiten							-107.439,23	-0,42
Fondsvermögen							25.675.014,63	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	106,91
Klasse FD	EUR	102,66
Klasse IC	EUR	107,40
Klasse ID	EUR	103,14
Klasse LC	EUR	101,96
Klasse LD	EUR	96,09
Klasse TFC	EUR	104,03
Klasse XD	EUR	99,11
Klasse USD LC	USD	116,54
Klasse USD LD	USD	109,89
Klasse USD TFC	USD	118,86
Klasse USD XD	USD	113,25
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse ID	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	285,000
Klasse LD	Stück	265.830,851
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse XD	Stück	100,000
Klasse USD LC	Stück	100,000
Klasse USD LD	Stück	105,000
Klasse USD TFC	Stück	100,000
Klasse USD XD	Stück	100,000

DWS Invest ESG Real Assets

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	%	92,360
größter potenzieller Risikobetrag	%	108,701
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,442

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 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 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	6,413964	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,931591	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 ESG Social Focus

(vormals: DWS Invest ESG Women for Women)

DWS Invest ESG Social Focus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2420982006	-4,8%
Klasse FC	LU2420981883	-4,5%
Klasse FD	LU2420981966	-4,5%
Klasse LD	LU2420982188	-4,8%
Klasse TFC	LU2420982261	-4,5%
Klasse TFD	LU2420982345	-4,5%
Klasse XC	LU2420982428	-4,2%
Klasse XD	LU2420982691	-4,2%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Social Focus

(vormals: DWS Invest ESG Women for Women)

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	8.312.933,00	21,19
Telekommunikationsdienste	4.039.620,92	10,29
Dauerhafte Konsumgüter	8.938.558,58	22,81
Hauptverbrauchsgüter	3.679.786,00	9,38
Finanzsektor	7.816.150,96	19,93
Grundstoffe	543.493,94	1,39
Industrien	4.188.905,80	10,66
Versorger	1.279.359,65	3,25
Summe Aktien	38.798.808,85	98,90
2. Derivate	799,19	0,00
3. Bankguthaben	472.501,28	1,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	137.879,14	0,35
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	226,08	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-177.597,59	-0,45
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-109,98	0,00
III. Fondsvermögen	39.232.506,97	100,00

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

DWS Invest ESG Social Focus (vormals: DWS Invest ESG Women for Women)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							38.798.808,85	98,90
Aktien								
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	1.964		2.059	CAD	159,3	195.279,14	0,50
Canadian National Railway Co.	Stück	4.404			CAD	142,32	391.211,71	1,00
Stantec, Inc.	Stück	5.625			CAD	148,85	522.600,67	1,33
West Fraser Timber Co., Ltd	Stück	1.150			CAD	100	71.778,84	0,18
Cie Financiere Richemont SA	Stück	718	718		CHF	148,85	114.356,77	0,29
Geberit AG	Stück	316	316		CHF	623,4	210.786,35	0,54
Roche Holding AG	Stück	637		369	CHF	275	187.439,34	0,48
Sandoz Group AG	Stück	6.695	6.695		CHF	43,2	309.473,13	0,79
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	2.876	679		DKK	438,5	169.033,81	0,43
Argenx SE	Stück	525	198	144	EUR	477,7	250.792,50	0,64
ASML Holding NV	Stück	559			EUR	678,6	379.337,40	0,97
AXA SA	Stück	9.000	9.000	4.479	EUR	41,46	373.140,00	0,95
BioMerieux	Stück	1.587	593		EUR	117,7	186.789,90	0,48
Commerzbank AG	Stück	18.167		5.033	EUR	26,9	488.692,30	1,25
Danone SA	Stück	1.984	1.984		EUR	69,16	137.213,44	0,35
Deutsche Telekom AG	Stück	26.397	2.552	11.012	EUR	30,94	816.723,18	2,08
EssilorLuxottica SA	Stück	1.475	1.475		EUR	233,3	344.117,50	0,88
Hermes International SCA	Stück	46	46		EUR	2.304	105.984,00	0,27
Industria de Diseno Textil SA	Stück	8.440	1.016		EUR	44,21	373.132,40	0,95
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	87.210			EUR	4,863	424.102,23	1,08
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	14.613			EUR	21,34	311.841,42	0,79
Kerry Group Plc -A-	Stück	4.193	819		EUR	93,7	392.884,10	1,00
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	21.510	3.587		EUR	35,51	763.820,10	1,95
Linde Plc	Stück	878	245		EUR	396,6	348.214,80	0,89
L'Oreal SA	Stück	1.655	530		EUR	362,85	600.516,75	1,53
Prysmian SpA	Stück	3.406	3.406		EUR	60,36	205.586,16	0,52
Publicis Groupe SA	Stück	2.955	667		EUR	95,7	282.793,50	0,72
SAP SE	Stück	1.063	1.063		EUR	258,5	274.785,50	0,70
Schneider Electric SE	Stück	3.821	400		EUR	225,95	863.354,95	2,20
Scout24 AG	Stück	2.014	500	3.482	EUR	117,3	236.242,20	0,60
Siemens AG	Stück	898	386	523	EUR	218,6	196.302,80	0,50
Société Générale SA	Stück	11.236	11.236		EUR	48,15	541.013,40	1,38
Universal Music Group, Inc.	Stück	10.441			EUR	27,52	287.336,32	0,73
Veolia Environnement SA	Stück	5.854	2.782		EUR	30,31	177.434,74	0,45
Wolters Kluwer NV	Stück	1.503	1.503		EUR	143,85	216.206,55	0,55
Zalando SE	Stück	26.358			EUR	28,11	740.923,38	1,89
AstraZeneca Plc	Stück	4.497	1.492		GBP	101,4	532.384,07	1,36
Haleon PLC	Stück	62.846	62.846		GBP	3,751	275.225,66	0,70
HSBC Holdings Plc	Stück	69.013		26.381	GBP	8,799	708.970,94	1,81
Informa Plc	Stück	42.137	16.433		GBP	8,074	397.206,70	1,01
London Stock Exchange Group Plc	Stück	3.239	846		GBP	106,65	403.307,24	1,03
National Grid Plc	Stück	20.286	3.781		GBP	10,63	251.764,15	0,64
Pearson Plc	Stück	25.350		58.090	GBP	10,75	318.163,71	0,81
SSE Plc	Stück	20.720	6.262		GBP	18,235	441.123,03	1,12
AIA Group Ltd	Stück	43.200	43.200		HKD	70,4	330.625,27	0,84
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	28.100	28.100		HKD	109,8	335.419,50	0,85
ANTA Sports Products Ltd	Stück	41.600			HKD	94,5	427.370,74	1,09
Bridgestone Corp.	Stück	7.100			JPY	5.900	247.616,70	0,63
Daikin Industries Ltd	Stück	2.000	500		JPY	17,025	201.273,54	0,51
Fast Retailing Co., Ltd	Stück	1.200	1.200		JPY	49.520	351.262,23	0,90
Hoya Corp.	Stück	4.600	4.600		JPY	17,155	466.464,00	1,19
Kao Corp.	Stück	9.800	9.800		JPY	6,457	374.047,23	0,95
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück	3.000	3.000		JPY	8.535	151.354,16	0,39
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stück	13.000	13.000		JPY	3.634	279.253,00	0,71
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	6.400	2.100		JPY	6,111	231.186,16	0,59
Toyota Motor Corp.	Stück	35.500			JPY	2.493	523.142,74	1,33
DNB Bank ASA	Stück	8.923		5.069	NOK	277,9	209.045,60	0,53
Delta Electronics, Inc.	Stück	18.000		14.000	TWD	413	217.173,98	0,55
AbbVie, Inc.	Stück	3.302	1.010		USD	183,29	516.490,54	1,32
Accenture Plc	Stück	1.924	724		USD	296,64	487.058,71	1,24
Adobe, Inc.	Stück	585		475	USD	388,48	193.941,64	0,49
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	2.214	2.214		USD	141,92	268.143,79	0,68
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	Stück	389		461	USD	325,23	107.965,93	0,28
Alphabet, Inc. -A-	Stück	2.524	919	609	USD	177,69	382.735,61	0,98
Alphabet, Inc. -C-	Stück	2.697	297		USD	178,29	410.350,02	1,05
American Express Co.	Stück	1.601	1.141		USD	318,93	435.745,83	1,11
American Water Works Co., Inc.	Stück	3.471			USD	138,09	409.037,73	1,04
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	847	176		USD	532,94	385.219,50	0,98
Autodesk, Inc.	Stück	751	751		USD	307,47	197.055,80	0,50
Bank of America Corp.	Stück	9.936		2.403	USD	47,49	402.680,21	1,03
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	4.284	4.284		USD	46,21	168.939,79	0,43
Broadcom, Inc.	Stück	2.840		452	USD	274,56	665.429,63	1,70
Cisco Systems, Inc.	Stück	3.752			USD	69,31	221.924,51	0,57
CME Group, Inc.	Stück	925	375		USD	273,92	216.228,04	0,55
Dell Technologies, Inc. -C-	Stück	1.860			USD	123,81	196.523,82	0,50
Dynatrace, Inc.	Stück	3.317	3.317		USD	55,12	156.027,52	0,40

DWS Invest ESG Social Focus (vormals: 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
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	3.392	3.392		USD	78,34	226.770,18	0,58
Eli Lilly & Co.	Stück	1.376	418	261	USD	776,94	912.331,03	2,33
Exact Sciences Corp.	Stück	4.821	4.821		USD	53,18	218.792,28	0,56
Gilead Sciences, Inc.	Stück	2.058	2.058		USD	110,02	193.225,10	0,49
Hartford Insurance Group, Inc.	Stück	1.376	1.376		USD	125,43	147.287,67	0,38
Hasbro, Inc.	Stück	3.200			USD	72,94	199.187,59	0,51
Infosys Ltd -ADR-	Stück	14.871	5.071		USD	18,525	235.095,83	0,60
Intuit, Inc.	Stück	300		130	USD	784,41	200.821,82	0,51
JPMorgan Chase & Co.	Stück	1.673		420	USD	290,85	415.251,82	1,06
Keysight Technologies, Inc.	Stück	1.934	1.934		USD	164,94	272.225,62	0,69
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	2.932	400		USD	217,25	543.588,53	1,39
Merck & Co., Inc.	Stück	3.674		1.455	USD	78,48	246.062,07	0,63
Microsoft Corp.	Stück	4.116	223		USD	497,16	1.746.296,88	4,45
Motorola Solutions, Inc.	Stück	920	217		USD	420,78	330.361,51	0,84
Natera, Inc.	Stück	1.149	526		USD	169,63	166.329,48	0,42
NEXTracker, Inc. -A-	Stück	2.364		5.857	USD	54,48	109.908,45	0,28
nVent Electric Plc	Stück	3.919	1.523		USD	72,87	243.708,44	0,62
NVIDIA Corp.	Stück	14.053	836	2.243	USD	156,61	1.878.170,73	4,79
Pfizer, Inc.	Stück	8.124			USD	24,215	167.880,76	0,43
Procter & Gamble Co.	Stück	2.772		2.040	USD	159,37	377.004,32	0,96
Progressive Corp.	Stück	2.024		536	USD	265,41	458.431,36	1,17
ServiceNow, Inc.	Stück	415	415		USD	1.025,9	363.328,66	0,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	5.562			USD	225,62	1.070.915,27	2,73
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	648	648		USD	408,47	225.882,04	0,58
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	Stück	5.232			USD	36,73	163.996,73	0,42
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	570	294		USD	439,29	213.684,34	0,54
Visa, Inc. -A-	Stück	2.075		1.011	USD	353	625.085,38	1,59
Walt Disney Co.	Stück	2.916			USD	123,65	307.700,48	0,78
Waste Management, Inc.	Stück	1.111	1.111		USD	228,38	216.530,29	0,55
Welltower, Inc. REIT	Stück	1.521	1.521		USD	152	197.296,48	0,50
Zoetis, Inc.	Stück	1.047	1.047		USD	156,17	139.537,46	0,36
Summe Wertpapiervermögen							38.798.808,85	98,90
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							799,19	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 2,3 Mio.							799,19	0,00
Bankguthaben							472.501,28	1,20
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						256.517,13	0,65
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	145.567					19.510,88	0,05
Norwegische Kronen	NOK	456.448					38.479,82	0,10
Schwedische Kronen	SEK	30.047					2.696,52	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	51.523					8.032,90	0,02
Britisches Pfund	GBP	16.644					19.431,71	0,05
Hongkong Dollar	HKD	254.293					27.644,82	0,07
Japanischer Yen	JPY	3.893.097					23.012,55	0,06
Kanadischer Dollar	CAD	29.935					18.684,56	0,05
Neue Taiwan Dollar	TWD	678.901					19.833,15	0,05
Schweizer Franken	CHF	18.511					19.806,54	0,05
Südkoreanischer Won	KRW	1.438.323					909,49	0,00
US-Dollar	USD	21.023					17.941,21	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							137.879,14	0,35
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							60.729,11	0,15
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							77.124,23	0,20
Sonstige Ansprüche.							25,80	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							226,08	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							39.410.214,54	100,45

DWS Invest ESG Social Focus (vormals: 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
Sonstige Verbindlichkeiten								
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-177.597,59	-0,45
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-109,98	0,00
Summe der Verbindlichkeiten							-177.707,57	-0,45
Fondsvermögen							39.232.506,97	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	113,24
Klasse FD	EUR	109,14
Klasse LC	EUR	110,10
Klasse LD	EUR	107,75
Klasse TFC	EUR	113,16
Klasse TFD	EUR	109,14
Klasse XC	EUR	114,98
Klasse XD	EUR	109,92
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	24.356,014
Klasse LD	Stück	18.088,997
Klasse TFC	Stück	547,000
Klasse TFD	Stück	103,000
Klasse XC	Stück	300.016,000
Klasse XD	Stück	100,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	82,631
größter potenzieller Risikobetrag	%	90,930
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	87,198

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,1, 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 1.945.489,64.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Nomura Financial Products Europe GmbH.

DWS Invest ESG Social Focus (vormals: DWS Invest ESG Women for Women)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Brasilianischer Real	BRL	6,413964	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 Top Euroland

DWS Invest ESG Top Euroland

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145644893	11,4%
Klasse FC	LU0145647722	11,9%
Klasse FD	LU0740840441	11,9%
Klasse IC	LU0616864954	12,0%
Klasse LD	LU0145647052	11,4%
Klasse NC	LU0145647300	11,1%
Klasse PFC	LU1054342354	11,0%
Klasse TFC	LU1663954375	11,9%
Klasse TFD	LU1663956073	11,9%
Klasse GBP D RD ¹⁾	LU0911039740	15,6%
Klasse SGD LCH (P) ²⁾	LU1054341976	11,5%
Klasse USD FCH ³⁾	LU0911039666	13,1%
Klasse USD LCH ³⁾	LU0986127263	12,7%
EURO STOXX 50		11,0%

¹⁾ in GBP

²⁾ in SGD

³⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest ESG Top Euroland

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	65.416.700,00	18,37
Telekommunikationsdienste	27.448.153,70	7,71
Dauerhafte Konsumgüter	42.372.527,10	11,90
Hauptverbrauchsgüter	41.860.273,15	11,76
Finanzsektor	102.112.274,46	28,66
Grundstoffe	11.562.400,00	3,25
Industrien	45.017.909,04	12,64
Versorger	18.217.300,00	5,11
Summe Aktien	354.007.537,45	99,40
2. Derivate	-32.738,15	-0,01
3. Bankguthaben	8.699.832,46	2,44
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.612.521,90	1,57
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	457.206,57	0,13
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-577.443,62	-0,16
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-12.008.381,52	-3,37
III. Fondsvermögen	356.158.535,09	100,00

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

DWS Invest ESG Top Euroland

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							354.007.537,45	99,40
Aktien								
ABN AMRO Bank NV	Stück	464.012		35.988	EUR	23,13	10.732.597,56	3,01
Accor SA	Stück	82.050	82.050		EUR	44,37	3.640.558,50	1,02
adidas AG	Stück	43.788	13.788	5.000	EUR	198,2	8.678.781,60	2,44
Adyen NV	Stück	5.000	500		EUR	1.557,2	7.786.000,00	2,19
Allianz SE	Stück	49.851		10.149	EUR	343,2	17.108.863,20	4,80
ASML Holding NV	Stück	42.000		6.000	EUR	678,6	28.501.200,00	8,00
AXA SA	Stück	373.579		36.421	EUR	41,46	15.488.585,34	4,35
Banco Santander SA	Stück	2.400.000		200.000	EUR	6,993	16.783.200,00	4,71
Cie de Saint-Gobain SA	Stück	50.000		15.000	EUR	100	5.000.000,00	1,41
Daimler Truck Holding AG	Stück	128.321	15.000	36.679	EUR	40,05	5.139.256,05	1,44
Deutsche Bank AG	Stück	303.617		46.383	EUR	25	7.590.425,00	2,13
Deutsche Telekom AG	Stück	393.515		346.485	EUR	30,94	12.175.354,10	3,42
DSM-Firmenich AG	Stück	40.000		10.000	EUR	90,76	3.630.400,00	1,02
E.ON SE	Stück	550.000	50.000	70.000	EUR	15,55	8.552.500,00	2,40
Enel SpA	Stück	1.200.000	1.200.000		EUR	8,054	9.664.800,00	2,71
EssilorLuxottica SA	Stück	29.974	29.974		EUR	233,3	6.992.934,20	1,96
Fresenius SE & Co., KGaA	Stück	300.000		50.000	EUR	42,57	12.771.000,00	3,59
Hermes International SCA	Stück	3.500	1.500		EUR	2.304	8.064.000,00	2,27
Industria de Diseno Textil SA	Stück	200.000			EUR	44,21	8.842.000,00	2,48
Infineon Technologies AG	Stück	200.000	75.000	97.000	EUR	35,94	7.188.000,00	2,02
ING Groep NV	Stück	350.000	350.000		EUR	18,55	6.492.500,00	1,82
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	2.930.085		769.915	EUR	4,863	14.249.003,36	4,00
Kerry Group Plc -A-	Stück	38.517	18.517		EUR	93,7	3.609.042,90	1,01
KION Group AG	Stück	116.262		43.738	EUR	47,14	5.480.590,68	1,54
Knorr-Bremse AG	Stück	75.000			EUR	82,1	6.157.500,00	1,73
Linde Plc	Stück	20.000			EUR	396,6	7.932.000,00	2,23
L'Oréal SA	Stück	15.000		23.000	EUR	362,85	5.442.750,00	1,53
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	7.980		12.020	EUR	446,15	3.560.277,00	1,00
Orange SA	Stück	530.000	530.000		EUR	12,87	6.821.100,00	1,92
Prysmian SpA	Stück	102.801	102.801		EUR	60,36	6.205.068,36	1,74
Sanofi SA	Stück	70.000		10.000	EUR	82,44	5.770.800,00	1,62
SAP SE	Stück	115.000		5.000	EUR	258,5	29.727.500,00	8,35
Schneider Electric SE	Stück	65.000	45.000		EUR	225,95	14.686.750,00	4,12
SCOR SE	Stück	230.000	20.000		EUR	28,02	6.444.600,00	1,81
Scout24 AG	Stück	72.052		27.948	EUR	117,3	8.451.699,60	2,37
Société Générale SA	Stück	150.000	150.000		EUR	48,15	7.222.500,00	2,03
Vinci SA	Stück	60.000		30.000	EUR	124,8	7.488.000,00	2,10
Zalando SE	Stück	140.000	140.000		EUR	28,11	3.935.400,00	1,11
Summe Wertpapiervermögen							354.007.537,45	99,40
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							-32.738,15	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
SGD/EUR 0,4 Mio.							-823,89	0,00
USD/EUR 4,8 Mio.							-31.896,09	-0,01
Geschlossene Positionen								
SGD/EUR 0,1 Mio.							-18,17	0,00
Bankguthaben							8.699.832,46	2,44
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						8.327.815,82	2,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	206.044					27.616,88	0,01
Norwegische Kronen	NOK	16.886					1.423,55	0,00
Schwedische Kronen	SEK	12.259					1.100,22	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	83.119					97.043,30	0,02
Singapur Dollar	SGD	44.976					30.107,21	0,01
US-Dollar	USD	251.616					214.725,48	0,06

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
Sonstige Vermögensgegenstände							5.612.521,90	1,57
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							391.626,00	0,11
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							5.961,79	0,00
Sonstige Ansprüche							5.214.934,11	1,46
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							457.206,57	0,13
Summe der Vermögensgegenstände **							368.777.098,38	103,54
Sonstige Verbindlichkeiten							-577.443,62	-0,16
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-577.443,62	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-12.008.381,52	-3,37
Summe der Verbindlichkeiten							-12.618.563,29	-3,54
Fondsvermögen							356.158.535,09	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	372,21
Klasse FD	EUR	178,57
Klasse IC	EUR	213,65
Klasse LC	EUR	308,12
Klasse LD	EUR	258,65
Klasse NC	EUR	261,90
Klasse PFC	EUR	170,61
Klasse TFC	EUR	163,59
Klasse TFD	EUR	145,26
Klasse GBP D RD	GBP	188,74
Klasse SGD LCH (P)	SGD	20,52
Klasse USD FCH	USD	259,78
Klasse USD LCH	USD	232,99
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	117.647,855
Klasse FD	Stück	72,030
Klasse IC	Stück	60.675,000
Klasse LC	Stück	337.135,542
Klasse LD	Stück	652.676,162
Klasse NC	Stück	68.849,665
Klasse PFC	Stück	5.880,000
Klasse TFC	Stück	18.896,077
Klasse TFD	Stück	1.396,181
Klasse GBP D RD	Stück	78,208
Klasse SGD LCH (P)	Stück	17.332,000
Klasse USD FCH	Stück	432,736
Klasse USD LCH	Stück	20.227,449

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	%	90,358
größter potenzieller Risikobetrag	%	118,570
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,239

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

DWS Invest ESG Top Euroland

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Dänische Kronen	DKK	7,460792	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	=	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 Euro Corporate Bonds

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0300357554	1,6%
Klasse FC	LU0300357802	1,7%
Klasse FC10	LU1844096583	1,8%
Klasse IC	LU0982748476	1,8%
Klasse IC100	LU1490674006	1,9%
Klasse ID100	LU1633890295	2,0%
Klasse LD	LU0441433728	1,6%
Klasse LDM	LU2968763057	1,7% ¹⁾
Klasse NC	LU0300357638	1,4%
Klasse NDQ	LU1054330771	1,4%
Klasse PFC	LU1054330854	1,2%
Klasse PFDQ	LU1054330938	1,2%
Klasse TFC	LU1663872726	1,7%
Klasse TFD	LU1663874342	1,7%
Klasse CHF FCH ²⁾	LU0813333605	0,5%
Klasse GBP CH RD ³⁾	LU1322113371	2,7%
Klasse SEK LCH ⁴⁾	LU1322113611	1,4%
Klasse USD FCH ⁵⁾	LU0911036217	2,7%
iBoxx € Corporate		1,8%

¹⁾ Klasse LDM aufgelegt am 29.1.2025

²⁾ in CHF

³⁾ in GBP

⁴⁾ in SEK

⁵⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	2.117.123.660,80	94,86
Zentralregierungen	7.946.250,00	0,36
Summe Anleihen	2.125.069.910,80	95,22
2. Investmentanteile		
Rentenfonds	41.223.248,61	1,85
Sonstige Fonds	40.536.832,17	1,82
Summe Investmentanteile	81.760.080,78	3,67
3. Derivate	-586.766,53	-0,03
4. Bankguthaben	4.326.663,81	0,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	30.926.911,56	1,38
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	11.857.959,18	0,53
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.694.060,11	-0,83
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-3.046.247,08	-0,14
III. Fondsvermögen	2.231.614.452,41	100,00

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

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						2.107.586.043,20	94,44
Verzinsliche Wertpapiere							
3,875	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2024/2032	EUR 3.900.000		800.000	% 103,029	4.018.131,00	0,18
3,75	% Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2030	EUR 1.500.000		4.300.000	% 102,471	1.537.065,00	0,07
5,125	% Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2031	EUR 1.700.000	1.700.000		% 108,001	1.836.017,00	0,08
6,125	% Achmea BV 2025/perpetual **	EUR 2.500.000	3.172.000	672.000	% 100,663	2.516.575,00	0,11
3,625	% Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2025/2032	EUR 10.908.000	12.108.000	1.200.000	% 100,056	10.914.108,48	0,49
3,375	% Aeroports de Paris SA (MTN) 2024/2031	EUR 5.000.000		400.000	% 101,515	5.075.750,00	0,23
3,75	% Aeroports de Paris SA (MTN) 2025/2036	EUR 12.800.000	13.200.000	400.000	% 100,529	12.867.712,00	0,58
2,25	% AIB Group Plc (MTN) 2022/2028 *	EUR 4.926.000			% 99,576	4.905.113,76	0,22
3,125	% Alfa Laval Treasury International AB (MTN) 2025/2031	EUR 10.829.000	10.829.000		% 99,433	10.767.599,57	0,48
2,50	% Alphabet, Inc. 2025/2029	EUR 4.629.000	5.029.000	400.000	% 99,967	4.627.472,43	0,21
3,875	% Alphabet, Inc. 2025/2045	EUR 4.988.000	5.688.000	700.000	% 99,326	4.954.380,88	0,22
4,00	% Alphabet, Inc. 2025/2054	EUR 5.361.000	5.761.000	400.000	% 98,734	5.293.129,74	0,24
3,95	% Amcor UK Finance Plc (MTN) 2024/2032	EUR 4.067.000		2.100.000	% 101,636	4.133.536,12	0,19
1,875	% American International Group, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR 2.161.000		200.000	% 98,675	2.132.366,75	0,10
3,375	% American Medical Systems Europe BV (MTN) 2024/2029	EUR 3.939.000		600.000	% 102,244	4.027.391,16	0,18
3,25	% American Medical Systems Europe BV (MTN) 2025/2034 **	EUR 5.159.000	20.002.000	14.843.000	% 98,804	5.097.298,36	0,23
3,875	% Amvest RCF Custodian BV (MTN) 2024/2030	EUR 6.245.000		700.000	% 101,041	6.310.010,45	0,28
3,75	% Anglo American Capital Plc (MTN) 2024/2029	EUR 6.165.000		300.000	% 103,019	6.351.121,35	0,28
3,95	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2044	EUR 2.000.000		2.209.000	% 98,203	1.964.060,00	0,09
3,375	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2025/2033 **	EUR 4.356.000	9.156.000	4.800.000	% 100,672	4.385.272,32	0,20
3,875	% Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2025/2038	EUR 8.624.000	8.624.000		% 100,509	8.667.896,16	0,39
3,125	% APRR SA (MTN) 2023/2030	EUR 4.200.000		1.100.000	% 101,132	4.247.544,00	0,19
4,25	% Aptiv Plc Via Aptiv Global Financing Ltd 2024/2036	EUR 3.800.000		5.811.000	% 99,554	3.783.052,00	0,17
5,00	% Arountdown Finance Sarl 2024/perpetual ***	EUR 2.165.000		300.000	% 93,036	2.014.229,40	0,09
7,125	% Arountdown Finance Sarl 2024/perpetual *	EUR 1.445.000			% 105,146	1.519.359,70	0,07
0,336	% Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2027	EUR 6.517.000		200.000	% 96,353	6.279.325,01	0,28
3,464	% Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2024/2032	EUR 5.500.000	5.500.000	3.700.000	% 100,677	5.537.235,00	0,25
6,625	% ASR Nederland NV 2024/perpetual ***	EUR 3.300.000		498.000	% 105,408	3.478.464,00	0,16
3,375	% AT&T, Inc. 2014/2034	EUR 3.640.000		500.000	% 98,606	3.589.258,40	0,16
4,30	% AT&T, Inc. 2023/2034	EUR 8.300.000		2.700.000	% 105,064	8.720.312,00	0,39
3,60	% AT&T, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR 9.793.000	10.393.000	600.000	% 100,776	9.868.993,68	0,44
1,625	% AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR 2.599.000		200.000	% 98,159	2.551.152,41	0,11
4,375	% Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR 4.144.000			% 105,423	4.368.729,12	0,20
4,00	% Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2024/2034	EUR 12.500.000		1.200.000	% 101,87	12.733.750,00	0,57
3,625	% Autoliv, Inc. (MTN) 2024/2029 **	EUR 7.605.000		600.000	% 102,082	7.763.336,10	0,35
4,625	% Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2024/2036 **	EUR 9.787.000	10.187.000	400.000	% 102,595	10.040.972,65	0,45
3,50	% Avinor AS (MTN) 2024/2034	EUR 15.613.000		500.000	% 100,191	15.642.820,83	0,70
4,625	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2031 ***	EUR 3.300.000			% 106,585	3.517.305,00	0,16
4,75	% Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2025/2037 ***	EUR 8.500.000	11.000.000	2.500.000	% 102,285	8.694.225,00	0,39
5,25	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR 3.000.000		300.000	% 106,214	3.186.420,00	0,14
4,00	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 *	EUR 4.600.000		1.100.000	% 103,65	4.767.900,00	0,21
4,875	% Banco Santander SA (MTN) 2023/2031 **	EUR 5.800.000		500.000	% 108,516	6.293.928,00	0,28
3,50	% Banco Santander SA (MTN) 2025/2035	EUR 8.100.000	8.800.000	700.000	% 98,76	7.999.560,00	0,36
6,00	% Banco Santander SA 2025/perpetual *	EUR 6.800.000	6.800.000		% 100,537	6.836.516,00	0,31
5,308	% Bank Millennium SA (MTN) 2024/2029 ***	EUR 2.989.000			% 104,407	3.120.725,23	0,14
0,583	% Bank of America Corp. (MTN) 2021/2028 *	EUR 4.081.000		300.000	% 96,041	3.919.433,21	0,18
3,261	% Bank of America Corp. (MTN) 2025/2031 *	EUR 9.347.000	10.147.000	800.000	% 100,757	9.407.756,79	0,42
4,75	% Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2024/2034 *	EUR 5.384.000			% 104,063	5.602.751,92	0,25
6,00	% Bankinter SA 2025/perpetual *	EUR 3.200.000	3.200.000		% 100,34	3.210.880,00	0,14
4,375	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2030	EUR 8.000.000			% 105,366	8.429.280,00	0,38
4,00	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2025/2035 *	EUR 6.100.000	13.500.000	7.400.000	% 101,358	6.182.838,00	0,28
3,50	% Banque Stellantis France SACA (MTN) 2024/2027	EUR 3.700.000		300.000	% 101,722	3.763.714,00	0,17
2,943	% Barclays Plc (MTN) 2024/2028 *	EUR 7.104.000		900.000	% 100,142	7.114.087,68	0,32
4,973	% Barclays Plc (MTN) 2024/2036 *	EUR 4.056.000		800.000	% 104,653	4.244.725,68	0,19
3,543	% Barclays Plc (MTN) 2025/2031 *	EUR 7.058.000	7.658.000	600.000	% 100,747	7.110.723,26	0,32
3,75	% Barry Callebaut Services NV 2025/2028	EUR 6.000.000	6.700.000	700.000	% 100,984	6.059.040,00	0,27
3,00	% Bayerische Landesbank (MTN) 2025/2030	EUR 5.100.000	10.700.000	5.600.000	% 100,855	5.143.605,00	0,23
3,625	% Bayerische Landesbank (MTN) 2025/2032 **	EUR 9.600.000	10.400.000	800.000	% 101,786	9.771.456,00	0,44
3,828	% Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2032 **	EUR 6.700.000	8.500.000	1.800.000	% 102,277	6.852.559,00	0,31
3,75	% Blackrock, Inc. (MTN) 2025/2035	EUR 5.300.000	11.663.000	6.363.000	% 102,163	5.414.639,00	0,24
3,00	% BMW International Investment BV (MTN) 2024/2027	EUR 7.788.000		400.000	% 101,162	7.878.496,56	0,35
3,125	% BMW International Investment BV (MTN) 2024/2030	EUR 3.542.000		300.000	% 100,784	3.569.769,28	0,16
2,125	% BNP Paribas SA (MTN) 2019/2027 *	EUR 2.000.000		200.000	% 99,897	1.997.940,00	0,09
0,50	% BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR 6.900.000		700.000	% 95,701	6.603.369,00	0,30
3,583	% BNP Paribas SA (MTN) 2025/2031 *	EUR 5.300.000	7.000.000	1.700.000	% 101,783	5.394.499,00	0,24

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	
2,88 % BNP Paribas SA (MTN) 2025/2030 *	EUR	10.000.000	11.000.000	1.000.000	%	100,196	10.019.600,00	0,45
4,50 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2022/2031	EUR	3.724.000		500.000	%	107,015	3.985.238,60	0,18
4,00 % Booking Holdings, Inc. 2024/2044	EUR	3.375.000		300.000	%	96,037	3.241.248,75	0,15
4,125 % BPCE SA (MTN) 2024/2033 *	EUR	4.700.000		400.000	%	103,019	4.841.893,00	0,22
4,00 % BPCE SA (MTN) 2025/2034 *	EUR	3.400.000	3.700.000	300.000	%	101,845	3.462.730,00	0,15
3,625 % Brambles USA, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR	3.410.000	3.410.000		%	101,178	3.450.169,80	0,15
3,75 % Brenntag Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	5.300.000		400.000	%	102,533	5.434.249,00	0,24
3,875 % British Telecommunications Plc (MTN) 2024/2034	EUR	4.800.000		1.200.000	%	101,997	4.895.856,00	0,22
4,75 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2023/2027	EUR	4.755.000		200.000	%	103,282	4.911.059,10	0,22
3,75 % Cadent Finance Plc (MTN) 2024/2033	EUR	10.201.000		400.000	%	100,65	10.267.306,50	0,46
5,00 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	6.700.000		1.300.000	%	106,208	7.115.936,00	0,32
4,00 % CaixaBank SA (MTN) 2025/2037 *	EUR	4.200.000	8.200.000	4.000.000	%	99,89	4.195.380,00	0,19
3,375 % CaixaBank SA (MTN) 2025/2035	EUR	12.200.000	12.200.000		%	98,346	11.998.212,00	0,54
0,75 % CapitaLand Ascendas REIT (MTN) 2021/2028 **	EUR	8.356.000		200.000	%	93,022	7.772.918,32	0,35
3,25 % Carlsberg Breweries AS (MTN) 2025/2032	EUR	3.094.000	7.970.000	4.876.000	%	99,803	3.087.904,82	0,14
3,50 % Carlsberg Breweries AS (MTN) 2025/2035	EUR	3.900.000	8.812.000	4.912.000	%	99,256	3.870.984,00	0,17
4,50 % Carrier Global Corp. (MTN) 2024/2032	EUR	9.694.000		300.000	%	106,525	10.326.533,50	0,46
4,25 % CEZ AS (MTN) 2024/2032	EUR	7.800.000		1.835.000	%	102,663	8.007.714,00	0,36
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	13.434.000		97.673	%	97,673	13.121.390,82	0,59
3,625 % Chorus Ltd (MTN) 2022/2029	EUR	5.910.000			%	102,559	6.061.236,90	0,27
3,50 % Cie de Saint-Gobain SA (MTN) 2025/2033	EUR	9.200.000	9.200.000		%	100,729	9.267.068,00	0,42
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	3.494.000		200.000	%	102,798	3.591.762,12	0,16
3,125 % Cofiroute SA (MTN) 2025/2033	EUR	9.000.000	9.800.000	800.000	%	98,502	8.865.180,00	0,40
4,625 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2031 *	EUR	3.700.000		300.000	%	105,664	3.909.568,00	0,17
4,125 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2037 **	EUR	4.900.000		600.000	%	100,566	4.927.734,00	0,22
2,625 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2028 *	EUR	3.400.000		300.000	%	100,024	3.400.816,00	0,15
3,625 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2032 *	EUR	3.100.000	3.600.000	500.000	%	100,91	3.128.210,00	0,14
6,625 % Commerzbank AG (MTN) 2025/perpetual *	EUR	4.400.000	5.800.000	1.400.000	%	101,998	4.487.912,00	0,20
4,125 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2037 *	EUR	4.900.000	4.900.000		%	99,647	4.882.703,00	0,22
2,875 % Continental AG (MTN) 2025/2028	EUR	10.032.000	10.032.000		%	100,114	10.043.436,48	0,45
3,822 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2024/2034	EUR	3.800.000			%	102,742	3.904.196,00	0,17
4,75 % Covestro AG (MTN) 2022/2028	EUR	7.000.000	7.000.000		%	105,827	7.407.890,00	0,33
4,375 % Crédit Agricole SA (MTN) 2023/2033	EUR	2.700.000		200.000	%	105,827	2.857.329,00	0,13
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	2.900.000		600.000	%	95,54	2.770.660,00	0,12
3,50 % Criteria Caixa SA (MTN) 2024/2029	EUR	9.100.000		200.000	%	101,744	9.258.704,00	0,41
1,00 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020/2027	EUR	3.849.000		500.000	%	96,87	3.728.526,30	0,17
3,00 % Daimler Truck International Finance BV 2025/2029	EUR	9.000.000	9.000.000		%	100,065	9.005.850,00	0,40
3,25 % Danske Bank AS (MTN) 2025/2033 *	EUR	6.500.000	8.624.000	2.124.000	%	100,25	6.516.250,00	0,29
4,50 % Darling Global Finance BV -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	7.223.000	7.223.000		%	101,366	7.321.666,18	0,33
4,375 % DCC Group Finance Ireland DAC (MTN) 2024/2031	EUR	7.600.000		400.000	%	103,339	7.853.764,00	0,35
3,625 % Dell Bank International DAC (MTN) 2024/2029	EUR	3.700.000		300.000	%	102,279	3.784.323,00	0,17
4,50 % Deutsche Bank AG (MTN) 2024/2035 *	EUR	4.000.000		200.000	%	104,274	4.170.960,00	0,19
3,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2029 **	EUR	5.700.000	5.700.000		%	100,049	5.702.793,00	0,26
2,00 % Deutsche Boerse AG 2022/2048 *	EUR	4.600.000			%	96,04	4.417.840,00	0,20
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	5.000.000		400.000	%	99,36	4.968.000,00	0,22
4,00 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2024/2028 **	EUR	4.264.000		400.000	%	101,765	4.339.259,60	0,19
4,00 % Deutsche Post AG (MTN) 2025/2040	EUR	3.900.000	7.457.000	3.557.000	%	101,354	3.952.806,00	0,18
3,125 % Deutsche Post AG (MTN) 2025/2032	EUR	9.074.000	9.074.000		%	100,585	9.127.082,90	0,41
3,875 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2024/2033	EUR	4.800.000		753.000	%	100,189	4.809.072,00	0,22
3,875 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2025/2034	EUR	10.667.000	10.667.000		%	98,854	10.544.756,18	0,47
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	7.905.000			%	100,058	7.909.584,90	0,35
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	4.500.000		800.000	%	84,239	3.790.755,00	0,17
4,50 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2028 *	EUR	5.703.000			%	103,824	5.921.082,72	0,27
4,50 % DS Smith Plc (MTN) 2023/2030	EUR	4.700.000		400.000	%	105,771	4.971.237,00	0,22
3,25 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2030	EUR	3.336.000		500.000	%	100,782	3.362.087,52	0,15
3,375 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2032 **	EUR	2.571.000		600.000	%	100,221	2.576.681,91	0,12
3,375 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2034 **	EUR	3.468.000		300.000	%	98,058	3.400.651,44	0,15
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	5.519.000			%	94,549	5.218.159,31	0,23
7,50 % Electricite de France SA (MTN) 2022/perpetual *	EUR	2.400.000		600.000	%	110,376	2.649.024,00	0,12
4,625 % Electricite de France SA (MTN) 2023/2043	EUR	3.400.000		300.000	%	99,429	3.380.586,00	0,15
4,75 % Electricite de France SA (MTN) 2024/2044	EUR	5.300.000		800.000	%	100,165	5.308.745,00	0,24
5,625 % Electricite de France SA (MTN) 2024/perpetual **	EUR	4.000.000		1.400.000	%	103,778	4.151.120,00	0,19
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021/2061	EUR	6.364.000		700.000	%	50,05	3.185.182,00	0,14
3,75 % Ellevio AB 2025/2035 **	EUR	9.363.000	9.363.000		%	99,864	9.350.266,32	0,42
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	7.937.000	3.700.000		%	99,936	7.931.920,32	0,36
3,375 % ELM BV for Julius Baer Group Ltd (MTN) 2025/2030	EUR	7.700.000	7.700.000		%	99,703	7.677.131,00	0,34
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/perpetual *	EUR	2.596.000			%	102,652	2.664.845,92	0,12
1,375 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2021/2081 *	EUR	7.300.000	7.500.000	200.000	%	93,604	6.833.092,00	0,31
3,50 % EnBW International Finance BV (MTN) 2024/2031	EUR	8.200.000		2.614.000	%	102,455	8.401.310,00	0,38
5,125 % Engie SA 2024/perpetual *	EUR	5.200.000			%	104,863	5.452.876,00	0,24
4,30 % Eni SpA (MTN) 2023/2028	EUR	4.152.000			%	104,371	4.333.483,92	0,19
5,875 % EPH Financing International AS (MTN) 2024/2029	EUR	9.200.000		1.661.000	%	106,816	9.827.072,00	0,44
4,625 % EPH Financing International AS (MTN) 2025/2032	EUR	5.290.000	5.290.000		%	100,704	5.327.241,60	0,24
4,00 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	4.500.000		423.000	%	102,56	4.615.200,00	0,21
3,25 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 **	EUR	5.541.000			%	99,744	5.526.815,04	0,25
3,722 % Eurogrid GmbH (MTN) 2023/2030	EUR	2.900.000		200.000	%	103,265	2.994.685,00	0,13
0,375 % EWE AG (MTN) 2020/2032	EUR	802.000		100.000	%	80,435	645.088,70	0,03
3,51 % Experian Finance Plc (MTN) 2025/2033 **	EUR	6.933.000	7.533.000	600.000	%	100,086	6.938.962,38	0,31
1,408 % Exxon Mobil Corp. 2020/2039	EUR	7.400.000		1.331.000	%	72,683	5.378.542,00	0,24
1,875 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2026	EUR	3.785.000			%	99,661	3.772.168,85	0,17

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	
1,30 % FedEx Corp. 2024/2031	EUR	510.000	510.000	%	88,67	452.217,00	0,02	
4,375 % Ferrovial SE (MTN) 2023/2030	EUR	4.404.000		%	106,486	4.689.643,44	0,21	
4,75 % Fiberco SpA (MTN) 2025/2030	EUR	7.843.000	7.843.000	%	100,633	7.892.646,19	0,35	
2,875 % Fiserv Funding ULC 2025/2028 **	EUR	3.999.000	4.499.000	500.000	%	100,392	4.014.676,08	0,18
3,50 % Fiserv Funding ULC (MTN) 2025/2032	EUR	8.206.000	8.506.000	300.000	%	99,795	8.189.177,70	0,37
3,875 % FLUVIUS System Operator CV (MTN) 2023/2033	EUR	3.300.000		1.600.000	%	102,347	3.377.451,00	0,15
3,50 % Galderma Finance Europe BV (MTN) 2025/2030	EUR	6.932.000	7.832.000	900.000	%	100,969	6.999.171,08	0,31
3,875 % Gatwick Funding Ltd (MTN) 2025/2035	EUR	8.996.000	8.996.000		%	99,253	8.928.799,88	0,40
3,65 % General Mills, Inc. (MTN) 2024/2030 **	EUR	5.228.000		400.000	%	102,423	5.354.674,44	0,24
3,90 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2024/2028	EUR	4.026.000		700.000	%	102,644	4.132.447,44	0,18
3,70 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2025/2031	EUR	5.800.000	6.548.000	748.000	%	100,077	5.804.466,00	0,26
1,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2029	EUR	6.700.000		1.500.000	%	94,813	6.352.471,00	0,28
3,50 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2025/2033 *	EUR	5.086.000	5.686.000	600.000	%	100,878	5.130.655,08	0,23
4,25 % Goodman Australia Finance Pty. Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	5.435.000			%	104,374	5.672.726,90	0,25
4,875 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	6.500.000		732.000	%	103,601	6.734.065,00	0,30
4,75 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2024/2029 **	EUR	3.330.000		300.000	%	105,749	3.521.441,70	0,16
4,00 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. (MTN) 2025/2030 **	EUR	6.588.000	7.088.000	500.000	%	100,783	6.639.584,04	0,30
3,875 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2024/2029 **	EUR	2.600.000		1.095.000	%	100,659	2.617.134,00	0,12
6,25 % Heimstaden Bostad AB 2024/perpetual ***	EUR	5.104.000			%	101,185	5.164.482,40	0,23
3,875 % Heineken NV (MTN) 2023/2030	EUR	3.702.000			%	104,858	3.881.843,16	0,17
3,276 % Heineken NV (MTN) 2025/2032	EUR	8.395.000	9.095.000	700.000	%	100,069	8.400.792,55	0,38
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	3.849.000		300.000	%	97,036	3.734.915,64	0,17
2,875 % Highland Holdings Sarl 2024/2027	EUR	7.150.000		800.000	%	100,644	7.196.046,00	0,32
3,375 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2025/2029	EUR	7.900.000	8.800.000	900.000	%	101,35	8.006.650,00	0,36
0,625 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2021/2028	EUR	3.600.000			%	93,097	3.351.492,00	0,15
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2024/2030 **	EUR	6.000.000			%	102,836	6.170.160,00	0,28
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2025/2030	EUR	6.300.000	6.300.000		%	102,824	6.477.912,00	0,29
3,445 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2024/2030 *	EUR	6.315.000		800.000	%	101,269	6.395.137,35	0,29
2,875 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2028	EUR	5.003.000	5.003.000		%	100,347	5.020.360,41	0,22
3,50 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2031	EUR	8.507.000	8.507.000		%	100,127	8.517.803,89	0,38
3,375 % Informa PLC (MTN) 2025/2031	EUR	4.796.000	4.796.000		%	99,522	4.773.075,12	0,21
4,50 % ING Groep NV (MTN) 2023/2029 *	EUR	6.700.000		800.000	%	104,834	7.023.878,00	0,31
4,125 % ING Groep NV (MTN) 2025/2036 *	EUR	7.000.000	7.000.000		%	101,489	7.104.230,00	0,32
4,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2022/2027	EUR	4.191.000		300.000	%	104,732	4.389.318,12	0,20
3,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2030 **	EUR	4.262.000		400.000	%	102,955	4.387.942,10	0,20
3,85 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2032 *	EUR	5.500.000		525.000	%	102,084	5.614.620,00	0,25
4,271 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2036 *	EUR	4.700.000		3.030.000	%	101,009	4.747.423,00	0,21
3,50 % Investor AB (MTN) 2025/2034	EUR	5.646.000	6.146.000	500.000	%	101,245	5.716.292,70	0,26
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	5.708.000		800.000	%	99,986	5.707.200,88	0,26
1,50 % ISS Global A/S (MTN) 2017/2027	EUR	4.000.000		1.598.000	%	97,967	3.918.680,00	0,18
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	4.917.000		200.000	%	98,749	4.855.488,33	0,22
3,875 % ISS Global A/S (MTN) 2024/2029	EUR	8.656.000		300.000	%	103,476	8.956.882,56	0,40
3,35 % Johnson & Johnson 2024/2036	EUR	10.400.000		3.986.000	%	100,441	10.445.864,00	0,47
3,55 % Johnson & Johnson 2024/2044	EUR	6.000.000		1.418.000	%	97,232	5.833.920,00	0,26
3,35 % Johnson & Johnson 2025/2037	EUR	5.667.000	6.567.000	900.000	%	99,209	5.622.174,03	0,25
0,389 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2020/2028 *	EUR	3.407.000		300.000	%	96,786	3.297.499,02	0,15
3,761 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2034 *	EUR	2.558.000		400.000	%	102,092	2.611.513,36	0,12
3,674 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	9.075.000			%	102,282	9.282.091,50	0,42
3,588 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2025/2036 *	EUR	6.515.000	7.015.000	500.000	%	99,601	6.489.005,15	0,29
5,125 % Jyske Bank A/S (MTN) 2024/2035 *	EUR	4.200.000		2.181.000	%	105,604	4.435.368,00	0,20
7,00 % Jyske Bank A/S 2024/perpetual *	EUR	5.250.000		400.000	%	105,824	5.555.760,00	0,25
3,75 % Kellanova (MTN) 2024/2034	EUR	4.272.000			%	101,167	4.321.854,24	0,19
3,375 % Kerry Group Financial Services Unltd Co. (MTN) 2024/2033	EUR	2.600.000		600.000	%	99,739	2.593.214,00	0,12
3,50 % Kingspan Securities Ireland DAC (MTN) 2024/2031	EUR	5.700.000		1.318.000	%	100,491	5.727.987,00	0,26
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2023/2031	EUR	4.500.000		600.000	%	103,843	4.672.935,00	0,21
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2024/2036	EUR	3.500.000		500.000	%	100,572	3.520.020,00	0,16
3,375 % Koninklijke KPN NV 2025/2035	EUR	8.400.000	9.100.000	700.000	%	97,53	8.192.520,00	0,37
4,00 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2025/2035	EUR	4.075.000	4.075.000		%	101,609	4.140.566,75	0,19
3,00 % La Francaise des Jeux SAEM (MTN) 2024/2030	EUR	4.400.000		4.600.000	%	99,534	4.379.496,00	0,20
3,375 % La Francaise des Jeux SAEM (MTN) 2024/2033 **	EUR	5.300.000		2.600.000	%	98,845	5.238.785,00	0,23
5,00 % La Poste SA 2025/perpetual ***	EUR	5.500.000	12.700.000	7.200.000	%	102,78	5.652.900,00	0,25
6,75 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2024/perpetual ***	EUR	7.400.000		8.600.000	%	100,931	7.468.894,00	0,33
4,50 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (MTN) 2022/2032 *	EUR	9.400.000		300.000	%	101,583	9.548.802,00	0,43
0,00 % Lehman Brothers Holdings, Inc. (MTN) 2006/2016 *	EUR	850.000			%	0	0,85	0,00
3,25 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2018/2028	EUR	2.377.000		200.000	%	100,128	2.380.042,56	0,11
1,50 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2020/2026	EUR	3.228.000			%	98,755	3.187.811,40	0,14
4,25 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2024/2029	EUR	3.900.000		1.305.000	%	103,025	4.017.975,00	0,18
3,25 % Lonza Finance International NV (MTN) 2024/2030 **	EUR	4.600.000		200.000	%	100,956	4.643.976,00	0,21
3,625 % Loomis AB (MTN) 2024/2029	EUR	6.599.000		500.000	%	102,261	6.748.203,39	0,30
4,875 % Lottomatica Group SpA -Reg- (MTN) 2025/2031	EUR	5.210.000	5.510.000	300.000	%	102,715	5.351.451,50	0,24
3,625 % Magna International, Inc. (MTN) 2025/2031	EUR	6.774.000	6.774.000		%	100,768	6.826.024,32	0,31
4,00 % Manchester Airport Group Funding Plc (MTN) 2025/2035	EUR	7.324.000	8.224.000	900.000	%	101,467	7.431.443,08	0,33

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	
4,125 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2035	EUR	4.260.000		400.000	%	103,355	4.402.923,00	0,20
4,25 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2025/2035 **	EUR	5.415.000	11.815.000	6.400.000	%	101,832	5.514.202,80	0,25
3,00 % Medtronic Global Holdings SCA (MTN) 2022/2028	EUR	5.521.000		300.000	%	101,179	5.586.092,59	0,25
4,15 % Medtronic, Inc. 2024/2053	EUR	3.900.000		1.103.000	%	96,821	3.776.019,00	0,17
4,00 % Mercialis SA (MTN) 2025/2032	EUR	4.200.000	4.200.000		%	99,793	4.191.306,00	0,19
4,00 % METRO AG (MTN) 2025/2030 **	EUR	3.450.000	8.841.000	5.391.000	%	103,118	3.557.571,00	0,16
4,636 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2023/2031 *	EUR	4.341.000		400.000	%	107,052	4.647.127,32	0,21
3,87 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2025/2036 *	EUR	4.264.000	4.264.000		%	100,942	4.304.166,88	0,19
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	2.713.000		400.000	%	98,695	2.677.595,35	0,12
3,80 % Molson Coors Beverage Co. (MTN) 2024/2032	EUR	10.100.000		1.866.000	%	102,199	10.322.099,00	0,46
3,75 % Mondi Finance Plc (MTN) 2025/2033	EUR	4.600.000	4.600.000		%	100,594	4.627.324,00	0,21
4,656 % Morgan Stanley (MTN) 2023/2029 *	EUR	6.530.000			%	104,916	6.851.014,80	0,31
3,955 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2035 *	EUR	8.465.000		700.000	%	102,354	8.664.266,10	0,39
3,50 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2037	EUR	6.300.000		2.200.000	%	99,003	6.237.571,00	0,28
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	2.700.000		200.000	%	99,729	2.692.683,00	0,12
3,125 % National Australia Bank Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	5.587.000		800.000	%	101,527	5.672.313,49	0,25
3,50 % National Bank of Greece SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	6.547.000			%	100,83	6.601.340,10	0,30
3,00 % Nationwide Building Society (MTN) 2025/2030	EUR	4.400.000	10.749.000	6.349.000	%	100,465	4.420.460,00	0,20
3,375 % Naturgy Finance Iberia SA (MTN) 2025/2031	EUR	11.600.000	11.600.000		%	100,352	11.640.832,00	0,52
3,50 % NBN Co., Ltd (MTN) 2024/2030 **	EUR	4.600.000		400.000	%	102,219	4.702.074,00	0,21
3,75 % NBN Co., Ltd (MTN) 2024/2034	EUR	13.500.000	4.943.000	500.000	%	102,863	13.886.505,00	0,62
4,625 % Netflix, Inc. 2018/2029	EUR	3.677.000		300.000	%	106,855	3.929.058,35	0,18
3,625 % Netflix, Inc. -Reg- 2019/2030	EUR	4.421.000		800.000	%	103,602	4.580.244,42	0,21
4,114 % Nippon Life Insurance Co. 2025/2055 *	EUR	5.654.000	5.954.000	300.000	%	98,791	5.585.643,14	0,25
5,625 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale (MTN) 2024/2034 **	EUR	4.500.000			%	103,738	4.668.210,00	0,21
3,25 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2031	EUR	3.822.000		11.321.000	%	102,25	3.907.995,00	0,17
3,625 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037	EUR	7.758.000	7.758.000		%	100,525	7.798.729,50	0,35
2,50 % OMV AG 2020/perpetual *	EUR	2.900.000		200.000	%	99,406	2.882.774,00	0,13
4,37 % OMV AG 2025/perpetual *	EUR	8.200.000	8.200.000		%	100,324	8.226.568,00	0,37
3,625 % Oncor Electric Delivery Co LLC -Reg- (MTN) 2025/2034	EUR	6.124.000	6.124.000		%	99,993	6.123.571,32	0,27
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	12.960.000		800.000	%	92,629	12.004.718,40	0,54
1,00 % Origin Energy Finance Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	4.400.000			%	91,412	4.022.128,00	0,18
3,447 % ORIX Corp. (MTN) 2024/2031	EUR	8.600.000		5.993.000	%	99,762	8.579.532,00	0,38
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR	8.500.000			%	101,443	8.622.655,00	0,39
3,00 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2021/2031 **	EUR	5.600.000			%	99,588	5.576.928,00	0,25
6,625 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2023/2028 **	EUR	3.442.000		300.000	%	106,865	3.678.293,30	0,16
4,25 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2024/2030 *	EUR	5.976.000		500.000	%	103,595	6.190.837,20	0,28
3,25 % Pernod Ricard SA (MTN) 2025/2032	EUR	11.400.000	15.300.000	3.900.000	%	99,293	11.319.402,00	0,51
3,875 % Pfizer Netherlands International Finance BV 2025/2037	EUR	8.734.000	8.734.000		%	102,715	8.971.128,10	0,40
4,625 % Piraeus Bank SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	3.913.000			%	104,218	4.078.050,34	0,18
3,00 % Piraeus Bank SA (MTN) 2025/2028 **	EUR	4.221.000	4.221.000		%	99,996	4.220.831,16	0,19
5,375 % Piraeus Financial Holdings SA (MTN) 2024/2035 *	EUR	5.126.000		700.000	%	104,147	5.338.575,22	0,24
3,25 % PPG Industries, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	8.100.000	12.819.000	4.719.000	%	98,971	8.016.651,00	0,36
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	8.470.000		700.000	%	95,68	8.104.096,00	0,36
1,985 % Prosus NV -Reg- 2021/2033 **	EUR	5.600.000	3.274.000	1.400.000	%	86,765	4.858.840,00	0,22
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026	EUR	4.951.000		400.000	%	99,429	4.922.729,79	0,22
0,75 % Proximus SADP (MTN) 2021/2036	EUR	2.500.000	3.100.000	600.000	%	74,786	1.869.650,00	0,08
4,125 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2022/2025	EUR	5.700.000		700.000	%	100,319	5.718.183,00	0,26
3,852 % Raiffeisen Schweiz Genossenschaft (MTN) 2024/2032 **	EUR	4.700.000		400.000	%	102,642	4.824.174,00	0,22
4,625 % RCI Banque SA (MTN) 2023/2026	EUR	5.613.000		500.000	%	102,128	5.732.444,64	0,26
3,50 % RCI Banque SA (MTN) 2025/2028	EUR	5.922.000	6.622.000	700.000	%	101,577	6.015.389,94	0,27
3,375 % RCI Banque SA (MTN) 2025/2030 **	EUR	4.572.000	4.572.000		%	99,881	4.566.559,32	0,20
4,875 % Realty Income Corp. (MTN) 2023/2030 **	EUR	6.215.000		800.000	%	107,33	6.670.559,50	0,30
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2027	EUR	7.070.000			%	102,58	7.252.406,00	0,32
3,625 % Repsol Europe Finance Sarl (MTN) 2024/2034	EUR	7.200.000		4.000.000	%	98,68	7.104.960,00	0,32
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR	5.400.000		400.000	%	98,753	5.332.662,00	0,24
4,875 % REWE International Finance BV (MTN) 2023/2030	EUR	5.000.000	5.000.000		%	107,205	5.360.250,00	0,24
4,00 % Robert Bosch Investment Nederland BV (MTN) 2025/2037	EUR	11.700.000	11.700.000		%	100,555	11.764.935,00	0,53
3,586 % Roche Finance Europe BV 2023/2036	EUR	4.934.000		400.000	%	101,351	5.000.658,34	0,22
3,564 % Roche Finance Europe BV 2024/2044	EUR	6.700.000		998.000	%	97,033	6.501.211,00	0,29
3,774 % Roquette Freres SA (MTN) 2024/2031 **	EUR	7.100.000	3.000.000	1.500.000	%	99,602	7.071.742,00	0,32
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	3.599.000			%	105,802	3.807.813,98	0,17
4,125 % RWE AG 2025/2055 *	EUR	1.900.000	1.900.000		%	100,703	1.913.357,00	0,09
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022/2027	EUR	4.568.000			%	99,315	4.536.709,20	0,20
3,375 % Securitas AB (MTN) 2025/2032 **	EUR	6.211.000	6.611.000	400.000	%	99,32	6.168.765,20	0,28
3,75 % SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027 **	EUR	4.030.000			%	101,745	4.100.323,50	0,18
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026 **	EUR	2.700.000			%	100,908	2.724.516,00	0,12
3,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2033	EUR	4.200.000	4.200.000		%	100,014	4.200.588,00	0,19

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	
4,00 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2045	EUR	3.200.000	3.200.000	%	99,622	3.187.904,00	0,14	
3,25 % SIX Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2030	EUR	13.439.000	13.439.000	%	100,239	13.471.119,21	0,60	
3,25 % Sixt SE (MTN) 2025/2030	EUR	10.100.000	12.845.000	2.745.000	%	100,373	10.137.673,00	0,45
3,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2025/2030	EUR	5.995.000	6.695.000	700.000	%	101,745	6.099.612,75	0,27
3,454 % Smurfit Kappa Treasury ULC -Reg- (MTN) 2024/2032	EUR	3.710.000		500.000	%	100,099	3.713.672,90	0,17
2,125 % Société Générale SA (MTN) 2018/2028	EUR	5.100.000		400.000	%	98,13	5.004.630,00	0,22
4,875 % Société Générale SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	4.600.000		400.000	%	106,816	4.913.536,00	0,22
3,75 % Société Générale SA 2025/2035 *	EUR	8.900.000	9.200.000	300.000	%	99,282	8.836.098,00	0,40
3,625 % Societe Nationale SNCF SACA (MTN) 2025/2035	EUR	7.800.000	8.500.000	700.000	%	101,875	7.946.250,00	0,36
4,25 % Solvay SA (MTN) 2024/2031	EUR	5.200.000		1.300.000	%	103,013	5.356.676,00	0,24
1,875 % Southern Co. 2021/2081 *	EUR	3.030.000		300.000	%	95,855	2.904.406,50	0,13
1,00 % SPP-Distribucia AS (MTN) 2021/2031	EUR	5.673.000		200.000	%	85,489	4.849.790,97	0,22
3,864 % Standard Chartered Plc (MTN) 2025/2033 *	EUR	7.468.000	8.068.000	600.000	%	101,444	7.575.837,92	0,34
3,375 % Statnett SF (MTN) 2024/2036	EUR	6.200.000		2.834.000	%	98,622	6.114.564,00	0,27
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual *	EUR	5.400.000	5.800.000	400.000	%	97,116	5.244.264,00	0,23
3,625 % Stryker Corp. 2024/2036	EUR	7.524.000		600.000	%	99,604	7.494.204,96	0,34
3,573 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	8.065.000	8.065.000		%	100,838	8.132.584,70	0,36
3,25 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2024/2031	EUR	5.800.000		1.287.000	%	100,902	5.852.316,00	0,26
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031 **	EUR	3.873.000		500.000	%	85,56	3.313.738,80	0,15
4,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	5.517.000		500.000	%	105,11	5.798.918,70	0,26
3,75 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2032	EUR	4.636.000		700.000	%	102,019	4.729.600,84	0,21
3,375 % Syensqo SA (MTN) 2025/2031	EUR	8.600.000	8.600.000		%	100,251	8.621.586,00	0,39
4,25 % TAG Immobilien AG (MTN) 2024/2030	EUR	6.500.000		300.000	%	102,749	6.678.685,00	0,30
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	9.271.000		800.000	%	98,529	9.134.623,59	0,41
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR	3.543.000			%	79,868	2.829.723,24	0,13
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	3.314.000			%	90,592	3.002.218,88	0,13
4,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	3.113.000			%	108,891	3.389.776,83	0,15
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	4.500.000			%	102,247	4.601.115,00	0,21
4,25 % Teollisuusuden Voima Oyj (MTN) 2024/2031	EUR	3.950.000	4.250.000	300.000	%	104,223	4.116.808,50	0,18
0,875 % Terega SA (MTN) 2020/2030	EUR	3.900.000			%	88,658	3.457.662,00	0,15
4,00 % Terega SA (MTN) 2024/2034	EUR	6.700.000		2.000.000	%	101,241	6.783.147,00	0,30
3,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc (MTN) 2025/2032	EUR	2.633.000	2.633.000		%	99,843	2.628.866,19	0,12
1,952 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2030 **	EUR	2.660.000		200.000	%	94,92	2.524.872,00	0,11
3,499 % TotalEnergies Capital International SA (MTN) 2025/2037	EUR	9.200.000	13.200.000	4.000.000	%	97,375	8.958.500,00	0,40
3,852 % TotalEnergies Capital International SA (MTN) 2025/2045	EUR	6.900.000	13.400.000	6.500.000	%	94,965	6.552.585,00	0,29
3,85 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2023/2030	EUR	4.800.000		200.000	%	104,013	4.992.624,00	0,22
3,625 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2024/2031	EUR	2.500.000		200.000	%	102,505	2.562.625,00	0,11
3,125 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2029 **	EUR	2.977.000		200.000	%	101,256	3.014.391,12	0,13
4,225 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	4.791.000		4.520.000	%	104,752	5.018.668,32	0,22
4,143 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2025/2035 **	EUR	6.129.000	6.829.000	700.000	%	103,422	6.338.734,38	0,28
4,25 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2023/2028	EUR	4.100.000		300.000	%	103,892	4.259.572,00	0,19
3,75 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2031 **	EUR	6.800.000	7.100.000	300.000	%	101,06	6.872.080,00	0,31
4,125 % UBS Group AG (MTN) 2024/2033 *	EUR	6.997.000		400.000	%	104,117	7.285.066,49	0,33
3,25 % UBS Group AG (MTN) 2025/2034 *	EUR	11.155.000		400.000	%	98,088	10.941.716,40	0,49
5,142 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	4.000.000			%	99,516	3.980.640,00	0,18
3,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2024/2034 **	EUR	5.300.000		400.000	%	99,709	5.284.577,00	0,24
4,45 % UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR	4.181.000		300.000	%	104,443	4.366.761,83	0,20
3,375 % Unilever Capital Corp. (MTN) 2025/2035	EUR	4.404.000	8.604.000	4.200.000	%	99,412	4.378.104,48	0,20
1,362 % Upjohn Finance BV (MTN) 2020/2027	EUR	4.449.000		700.000	%	97,268	4.327.453,32	0,19
3,795 % Veolia Environnement SA (MTN) 2025/2037	EUR	7.500.000	7.500.000		%	99,244	7.443.300,00	0,33
4,25 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2022/2030	EUR	5.198.000		400.000	%	105,834	5.501.251,32	0,25
4,75 % Verizon Communications, Inc. 2022/2034	EUR	3.094.000		300.000	%	108,617	3.360.609,98	0,15
3,75 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2024/2036	EUR	3.688.000			%	100,209	3.695.707,92	0,17
4,125 % VF Corp. (MTN) 2023/2026	EUR	3.895.000		800.000	%	99,596	3.879.264,20	0,17
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029 **	EUR	3.700.000		951.000	%	95,928	3.549.336,00	0,16
4,25 % VGP NV (MTN) 2025/2031	EUR	5.500.000	13.600.000	8.100.000	%	100,427	5.523.485,00	0,25
1,00 % Vittera Finance BV (MTN) 2021/2028	EUR	6.280.000			%	94,129	5.911.301,20	0,26
2,50 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2019/2026	EUR	2.700.000			%	99,945	2.698.515,00	0,12
3,625 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2024/2029	EUR	7.300.000		4.900.000	%	101,348	7.398.404,00	0,33
4,125 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2022/2025	EUR	4.400.000			%	100,626	4.427.544,00	0,20
5,994 % Volkswagen International Finance NV 2025/perpetual *	EUR	4.400.000	7.500.000	3.100.000	%	100,981	4.443.164,00	0,20
4,50 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2023/2026	EUR	4.720.000			%	101,538	4.792.593,60	0,21
2,125 % Walgreens Boots Alliance, Inc. 2014/2026	EUR	4.500.000			%	98,613	4.437.585,00	0,20
4,693 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2033	EUR	5.700.000		500.000	%	94,282	5.374.074,00	0,24
1,741 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2020/2030 ***	EUR	3.742.000			%	95,84	3.586.332,80	0,16
3,90 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2024/2032 *	EUR	7.100.000		2.578.000	%	103,043	7.316.053,00	0,33
4,50 % Wendel SE (MTN) 2023/2030 **	EUR	1.500.000		100.000	%	105,147	1.577.205,00	0,07
4,625 % Werfen SA (MTN) 2023/2028	EUR	7.600.000		400.000	%	104,67	7.954.920,00	0,36
3,625 % Werfen SA (MTN) 2025/2032	EUR	5.200.000	5.200.000		%	99,87	5.193.240,00	0,23

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	
0,427 % Westpac Securities NZ (MTN) 2021/2026	EUR	3.813.000			%	97,158	3.704.634,54	0,17
3,75 % Woolworths Group Ltd 2025/2032	EUR	6.267.000	6.567.000	300.000	%	100,908	6.323.904,36	0,28
7,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2025/2030	EUR	3.800.000	5.000.000	1.200.000	%	100,141	3.805.358,00	0,17
3,518 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2024/2032	EUR	6.818.000		600.000	%	99,547	6.787.114,46	0,30
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	7.108.000			%	98,629	7.010.549,32	0,31
5,50 % Carlsberg Breweries AS 2025/2039	GBP	4.198.000	5.948.000	1.750.000	%	99,352	4.869.487,52	0,22
6,00 % Pinewood Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2030	GBP	600.000		100.000	%	99,041	693.793,90	0,03
6,875 % Vattenfall AB 2023/2083 *	GBP	4.690.000		400.000	%	102,269	5.599.910,17	0,25
7,375 % DNB Bank ASA (MTN) 2024/perpetual *	USD	4.102.000		3.900.000	%	102,608	3.591.893,16	0,16
8,375 % Koninklijke KPN NV 2001/2030	USD	4.900.000	4.900.000		%	117,264	4.903.512,83	0,22
4,875 % MTR Corp Cl Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	25.565.000	25.565.000		%	100,007	21.818.391,39	0,98
5,625 % MTR Corp Cl Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	21.634.000	21.634.000		%	100,682	18.588.108,16	0,83
5,25 % Oracle Corp. (MTN) 2025/2032	USD	2.741.000	3.241.000	500.000	%	102,53	2.398.316,66	0,11
8,50 % Phoenix Group Holdings Plc 2024/perpetual *	USD	4.400.000		1.300.000	%	104,355	3.918.433,41	0,18
7,00 % Rogers Communications, Inc. 2025/2055 *	USD	7.603.000	7.603.000		%	102,061	6.622.033,01	0,30
6,85 % UBS Group AG -Reg- 2024/perpetual ***	USD	3.638.000			%	100,587	3.122.849,69	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							17.483.867,60	0,78
Verzinsliche Wertpapiere								
5,601 % Bank of Ireland Group Plc -144A- (MTN) 2024/2030 *	USD	3.675.000		300.000	%	103,122	3.234.113,09	0,14
5,705 % Danske Bank A/S (MTN) 2024/2030 *	USD	8.397.000			%	103,664	7.428.457,57	0,33
4,932 % KBC Group NV -144A- (MTN) 2024/2030 *	USD	7.911.000		700.000	%	101,039	6.821.296,94	0,31
Investmentanteile							81.760.080,78	3,67
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090%)	Anteile	2.721	45.008	44.869	EUR	14.897,77	40.536.832,17	1,82
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	105.109			EUR	130,95	13.764.023,55	0,62
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	210.000			EUR	114,27	23.996.700,00	1,08
DWS Invest SICAV - DWS Invest Low Carbon Bonds -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	35.400			EUR	97,81	3.462.525,06	0,15
Summe Wertpapiervermögen							2.206.829.991,58	98,89
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							-611.292,71	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro SCHATZ Futures 09/2025 (DB)	Stück	1.483	1.483				-266.940,00	-0,01
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (DB)	Stück	638	638				-331.760,00	-0,02
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2025 (DB)	Stück	-890	200	1.090			567.177,35	0,03
UK Treasury Notes 09/2025 (DB)	Stück	-50		50			-152.945,08	-0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-29		29			-49.667,25	0,00
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-68		68			-170.010,92	-0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-239		239			-207.146,81	-0,01
Devisen-Derivate							24.526,18	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 0,1 Mio.							94,03	0,00
GBP/EUR 0,1 Mio.							-37,88	0,00
SEK/EUR 0,1 Mio.							-94,40	0,00
USD/EUR 0,1 Mio.							-96,17	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 12,5 Mio.							54.907,98	0,00
EUR/USD 99,0 Mio.							-30.247,38	0,00
Bankguthaben							4.326.663,81	0,20

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
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					2.518.396,50	0,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Schwedische Kronen	SEK	16.171				1.451,26	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	322.664				376.716,95	0,02
Schweizer Franken	CHF	23.186				24.809,21	0,00
US-Dollar	USD	1.646.719				1.405.289,89	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände						30.926.911,56	1,38
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***						108.152,81	0,00
Zinsansprüche						26.770.820,55	1,20
Sonstige Ansprüche						4.047.938,20	0,18
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						11.857.959,18	0,53
Summe der Vermögensgegenstände ****						2.254.563.705,49	101,03
Sonstige Verbindlichkeiten						-18.694.060,11	-0,83
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-18.694.060,11	-0,83
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-3.046.247,08	-0,14
Summe der Verbindlichkeiten						-22.949.253,08	-1,03
Fondsvermögen						2.231.614.452,41	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
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	100,35
Klasse FC	EUR	176,03
Klasse FC10	EUR	108,72
Klasse IC	EUR	121,22
Klasse IC100	EUR	112,34
Klasse ID100	EUR	97,01
Klasse LC	EUR	166,37
Klasse LD	EUR	117,23
Klasse NC	EUR	155,02
Klasse NDQ	EUR	91,59
Klasse PFC	EUR	107,16
Klasse PFDQ	EUR	91,24
Klasse TFC	EUR	106,09
Klasse TFD	EUR	94,49
Klasse LDM	EUR	100,54
Klasse GBP CH RD	GBP	126,72
Klasse SEK LCH	SEK	1.119,47
Klasse USD FCH	USD	129,23
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	460.000
Klasse FC	Stück	501.505.636
Klasse FC10	Stück	100.000
Klasse IC	Stück	4.058.205.000
Klasse IC100	Stück	9.289.799.000
Klasse ID100	Stück	1.345.551.000
Klasse LC	Stück	1.717.633.609
Klasse LD	Stück	1.153.644.037
Klasse NC	Stück	220.162.705
Klasse NDQ	Stück	57.702.000
Klasse PFC	Stück	90.835.000
Klasse PFDQ	Stück	30.756.000
Klasse TFC	Stück	24.207.143
Klasse TFD	Stück	16.473.000
Klasse LDM	Stück	106.248
Klasse GBP CH RD	Stück	80.626
Klasse SEK LCH	Stück	115.000
Klasse USD FCH	Stück	114.383

DWS Invest Euro Corporate Bonds

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	%	101,934
größter potenzieller Risikobetrag	%	126,788
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	113,846

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,3, 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 472.401.900,19. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank AG, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), 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
6,125 % Achmea BV 2025/perpetual *	EUR	2.300.000	2.315.249,00	
3,25 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2025/2034	EUR	4.167.000	4.117.162,68	
3,375 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2025/2033	EUR	900.000	906.048,00	
5,00 % Arountown Finance Sarl 2024/perpetual *	EUR	500.000	465.180,00	
6,625 % ASR Nederland NV 2024/perpetual *	EUR	1.200.000	1.264.896,00	
3,625 % Autoliv, Inc. (MTN) 2024/2029	EUR	1.500.000	1.531.230,00	
4,625 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2024/2036	EUR	900.000	923.355,00	
4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	3.200.000	3.410.720,00	
4,75 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2025/2037 *	EUR	2.200.000	2.250.270,00	
4,875 % Banco Santander SA (MTN) 2023/2031	EUR	1.600.000	1.736.256,00	
5,308 % Bank Millennium SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	800.000	835.256,00	
3,625 % Bayerische Landesbank (MTN) 2025/2032	EUR	4.800.000	4.885.728,00	
3,828 % Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2032	EUR	3.900.000	3.988.803,00	
0,75 % CapitalLand Ascendas REIT (MTN) 2021/2028	EUR	500.000	465.110,00	
4,125 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2037 *	EUR	3.500.000	3.519.810,00	
3,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2029 *	EUR	500.000	500.245,00	
4,00 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2024/2028	EUR	800.000	814.120,00	
3,375 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2032	EUR	2.400.000	2.405.304,00	
3,375 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2034	EUR	500.000	490.290,00	
5,625 % Electricite de France SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	3.400.000	3.528.452,00	
3,75 % Ellevio AB 2025/2035	EUR	900.000	898.776,00	
3,25 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	500.000	498.720,00	
3,51 % Experian Finance Plc (MTN) 2025/2033	EUR	600.000	600.516,00	
2,875 % Fiserv Funding ULC 2025/2028	EUR	3.899.000	3.914.284,08	
3,65 % General Mills, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	500.000	512.115,00	
4,75 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2024/2029	EUR	3.329.000	3.520.384,21	
4,00 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. (MTN) 2025/2030	EUR	6.200.000	6.248.546,00	
3,875 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2024/2029	EUR	1.200.000	1.207.908,00	
6,25 % Heimstaden Bostad AB 2024/perpetual *	EUR	1.500.000	1.517.775,00	
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2024/2030	EUR	1.200.000	1.234.032,00	
3,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2030	EUR	3.000.000	3.088.650,00	
3,375 % La Francaise des Jeux SAEM (MTN) 2024/2033	EUR	5.200.000	5.139.940,00	
5,00 % La Poste SA 2025/perpetual *	EUR	1.100.000	1.130.580,00	
6,75 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2024/perpetual *	EUR	6.800.000	6.863.308,00	
3,25 % Lonza Finance International NV (MTN) 2024/2030	EUR	1.400.000	1.413.384,00	
4,25 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2025/2035 *	EUR	1.800.000	1.832.976,00	
4,00 % METRO AG (MTN) 2025/2030	EUR	100.000	103.118,00	

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	2.600.000	2.566.070,00	
3,50 % NBN Co., Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	500.000	511.095,00	
5,625 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale (MTN) 2024/2034 *	EUR	4.400.000	4.564.472,00	
3,00 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2021/2031 *	EUR	600.000	597.528,00	
6,625 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR	3.300.000	3.526.545,00	
3,00 % Piraeus Bank SA (MTN) 2025/2028 *	EUR	500.000	499.980,00	
1,985 % Prosus NV -Reg- 2021/2033	EUR	1.600.000	1.388.240,00	
3,852 % Raiffeisen Schweiz Genossenschaft (MTN) 2024/2032 *	EUR	1.000.000	1.026.420,00	
3,375 % RCI Banque SA (MTN) 2025/2030	EUR	1.900.000	1.897.739,00	
4,875 % Realty Income Corp. (MTN) 2023/2030	EUR	4.200.000	4.507.860,00	
3,774 % Roquette Freres SA (MTN) 2024/2031	EUR	3.400.000	3.386.468,00	
3,375 % Securitas AB (MTN) 2025/2032	EUR	6.000.000	5.959.200,00	
3,75 % SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027	EUR	500.000	508.725,00	
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	500.000	504.540,00	
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031	EUR	163.000	139.462,80	
1,952 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2030	EUR	2.060.000	1.955.352,00	
3,125 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2029	EUR	877.000	888.015,12	
4,143 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2025/2035	EUR	4.900.000	5.067.678,00	
3,75 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2031	EUR	2.100.000	2.122.260,00	
3,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2024/2034	EUR	1.000.000	997.090,00	
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	200.000	191.856,00	
1,741 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2020/2030 *	EUR	200.000	191.680,00	
4,50 % Wendel SE (MTN) 2023/2030	EUR	200.000	210.294,00	
6,85 % UBS Group AG -Reg- 2024/perpetual *	USD	500.000	429.198,70	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			123.716.265,59	123.716.265,59
Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen				
Banco Santander S.A., 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, HSBC France SA FI, J.P. Morgan AG FI, Jefferies GmbH, Morgan Stanley Europe SE FI, Unicredit Bank AG und Zuercher Kantonalbank.				
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten			EUR	136.676.236,31
davon:				
Schuldverschreibungen			EUR	130.476.526,85
Aktien			EUR	6.199.709,46

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.6.2025	
Schweizer Franken	CHF	0,934569	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	=	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 in geringfügigem Umfang 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	2,1%
Klasse FC	LU0616840772	2,3%
Klasse FD	LU0813334322	2,3%
Klasse FD50	LU2639035364	2,5%
Klasse IC	LU1054331407	2,5%
Klasse IC50	LU1506496410	2,5%
Klasse ID	LU1054331589	2,5%
Klasse ID50	LU1432415641	2,5%
Klasse IDQ50	LU2715932443	2,5%
Klasse LD	LU0616839766	2,1%
Klasse LDM	LU2799048181	2,1%
Klasse NC	LU0616840186	1,9%
Klasse ND	LU0616840426	1,9%
Klasse NDQ	LU1054332397	1,9%
Klasse PFC	LU1054332470	1,8%
Klasse PFD	LU2244927310	2,1%
Klasse PFDQ	LU1054332553	1,7%
Klasse RDQ	LU1808738642	2,6%
Klasse TFC	LU1663875406	2,3%
Klasse TFD	LU1663877287	2,3%
Klasse CHF FCH ¹⁾	LU1426784200	1,2%
Klasse CHF ICH50 ¹⁾	LU2203794693	1,4%
Klasse CHF TFCH ¹⁾	LU2366188972	1,2%
Klasse SEK LCH ²⁾	LU1322113298	1,9%
Klasse USD FCH ³⁾	LU0911036480	3,3%
Klasse USD LCH ³⁾	LU0911036308	3,1%
Klasse USD LDMH ³⁾	LU0616840939	3,1%
Klasse USD TFCH ³⁾	LU1663879069	3,3%
ML Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constr. Index		2,8%

¹⁾ in CHF

²⁾ in SEK

³⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	66.675,85	0,00
Finanzsektor	1,76	0,00
Summe Aktien	66.677,61	0,00
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	2.800.404.918,16	94,51
Institute	24.976.152,20	0,84
Summe Anleihen	2.825.381.070,36	95,35
3. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	93.718.666,24	3,16
Summe Investmentanteile	93.718.666,24	3,16
4. Derivate	-18.402.994,06	-0,62
5. Bankguthaben	55.942.538,37	1,89
6. Sonstige Vermögensgegenstände	70.150.482,73	2,36
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.123.249,54	0,04
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-55.975.641,30	-1,88
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-8.856.114,81	-0,30
III. Fondsvermögen	2.963.147.934,68	100,00

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

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						2.797.121.086,76	94,40
Aktien							
Casino Guichard Perrachon SA	Stück	160.510			EUR 0,415	66.675,85	0,00
New Topco Shares	Stück	17.612			EUR 0	1,76	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
1,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2025	CHF	6.000.000	2.000.000		% 99,657	6.398.050,63	0,22
7,558 % 888 Acquisitions Ltd -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	19.000.000	5.500.000		% 100,862	19.163.780,00	0,65
7,779 % 888 Acquisitions Ltd -Reg- (MTN) 2022/2028 * **	EUR	2.500.000	1.000.000		% 99,723	2.493.075,00	0,08
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual *	EUR	5.000.000			% 98,695	4.934.750,00	0,17
4,87 % Abertis Infraestructuras Finance BV (MTN) 2024/perpetual *	EUR	5.000.000			% 102,384	5.119.200,00	0,17
20,00 % ACCENTRO 2 Wohneigentum GmbH (MTN) 2025/2025	EUR	2.000.000	2.000.000		% 80,52	1.610.400,00	0,05
5,625 % Accentro Real Estate AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	17.342.100			% 37,242	6.458.544,88	0,22
6,125 % Accentro Real Estate AG (MTN) 2021/2029 *	EUR	10.000.000			% 39,133	3.913.300,00	0,13
6,375 % AccorInvest Group SA (MTN) 2024/2029	EUR	15.000.000	8.500.000		% 104,998	15.749.700,00	0,53
5,375 % AccorInvest Group SA -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	3.102.000	3.102.000		% 102,066	3.166.087,32	0,11
10,00 % Adler Financing Sarl 2025/2029	EUR	2.000.000	2.000.000		% 105,632	2.112.640,00	0,07
9,50 % Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- 2023/2027 **	EUR	16.500.000	4.500.000		% 98,83	16.306.950,00	0,55
4,50 % Agrifarma SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3.000.000			% 100,248	3.007.440,00	0,10
14,50 % AIR BALTIC Corp. -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	13.000.000	3.131.000	1.000.000	% 94,763	12.319.190,00	0,42
8,125 % Air France-KLM (MTN) 2023/2028 **	EUR	5.000.000			% 112,28	5.614.000,00	0,19
6,00 % Akropolis Group Uab (MTN) 2025/2030	EUR	11.000.000	11.000.000		% 103,862	11.424.820,00	0,39
5,375 % Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	4.847.000	4.847.000		% 102,399	4.963.279,53	0,17
10,50 % Alexandrite Monnet U.K. Holdco Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	10.000.000	2.000.000		% 110,477	11.047.700,00	0,37
7,25 % Allwyn Entertainment Financing UK Plc -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	3.990.000			% 106,479	4.248.512,10	0,14
3,875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	17.000.000	11.000.000		% 100,04	17.006.800,00	0,57
5,00 % Almagiva-The Italian Innovation Co., SpA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	9.555.000			% 100,501	9.602.870,55	0,32
1,50 % alstria office REIT - AG (MTN) 2020/2026	EUR	3.000.000			% 97,458	2.923.740,00	0,10
5,50 % alstria office REIT-AG (MTN) 2025/2031 **	EUR	6.000.000	9.000.000	3.000.000	% 102,001	6.120.060,00	0,21
3,00 % Alice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	14.000.000			% 74,105	10.374.700,00	0,35
6,625 % Amber Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	10.000.000			% 104,79	10.479.000,00	0,35
10,50 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	21.500.000	1.500.000	5.000.000	% 104,718	22.514.370,00	0,76
4,625 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	5.500.000			% 100,387	5.521.285,00	0,19
3,00 % Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance Plc -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	3.000.000		2.000.000	% 89,839	2.695.170,00	0,09
10,00 % ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	18.000.000	8.792.000		% 99,947	17.990.460,00	0,61
5,725 % Asmodee Group AB -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	6.352.000	2.823.530	220.529	% 100,921	6.410.502,11	0,22
5,75 % Asmodee Group AB -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	2.653.333		2.321.667	% 104,858	2.782.232,26	0,09
6,25 % Assemblin Caverion Group AB -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	3.002.000			% 103,163	3.096.953,26	0,10
5,849 % Assemblin Caverion Group AB -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	6.000.000			% 100,092	6.005.520,00	0,20
5,00 % AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2022/perpetual *	EUR	3.000.000		3.000.000	% 88,773	2.663.190,00	0,09
3,875 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	2.900.000		100.000	% 99,896	2.896.984,00	0,10
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	13.000.000			% 99,93	12.990.900,00	0,44
7,25 % Avis Budget Finance Plc -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	15.000.000			% 101,826	15.273.900,00	0,52
7,00 % Avis Budget Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	5.990.000			% 101,762	6.095.543,80	0,21
5,75 % Azelis Finance NV -Reg- (MTN) 2023/2028 **	EUR	2.000.000			% 103,048	2.060.960,00	0,07
4,75 % Azelis Finance NV -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	1.500.000		3.391.000	% 103,093	1.546.395,00	0,05
4,25 % Ball Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	8.890.000	8.890.000		% 101,501	9.023.438,90	0,30
7,00 % Banijay Entertainment SASU -Reg- (MTN) 2023/2029 **	EUR	6.560.000			% 104,69	6.867.664,00	0,23
3,75 % Barry Callebaut Services NV 2025/2028	EUR	3.000.000	3.000.000		% 100,984	3.029.520,00	0,10
4,25 % Barry Callebaut Services NV (MTN) 2025/2031	EUR	5.000.000	8.000.000	3.000.000	% 100,763	5.038.150,00	0,17
5,375 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	35.000.000			% 100,761	35.266.350,00	1,19
6,625 % Bayer AG 2023/2083 *	EUR	2.000.000			% 106,181	2.123.620,00	0,07
7,00 % Bayer AG 2023/2083 * **	EUR	10.000.000	5.500.000		% 107,788	10.778.800,00	0,36
5,50 % Bayer AG 2024/2054 *	EUR	6.000.000	1.000.000		% 102,851	6.171.060,00	0,21
5,25 % Beach Acquisition Bidco LLC -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	5.020.000	5.020.000		% 100,822	5.061.264,40	0,17
3,375 % Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	1.500.000			% 99,751	1.496.265,00	0,05
3,875 % Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	4.200.000			% 100,677	4.228.434,00	0,14
4,625 % Belron UK Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	9.000.000	5.000.000		% 102,107	9.189.630,00	0,31
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	14.000.000			% 101,522	14.213.080,00	0,48
6,25 % Boels Topholding BV -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	9.000.000			% 103,767	9.339.030,00	0,32
5,125 % British Telecommunications Plc (MTN) 2024/2054 *	EUR	6.500.000		1.110.000	% 104,209	6.773.585,00	0,23

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	
5,625 % California Buyer Ltd Via Atlantica Sustainable Infrastructure Plc -Reg- (MTN) 2024/2032	EUR	8.958.000			%	102,971	9.224.142,18	0,31
0,00 % Cammell Laird Holdings Plc -Reg- (MTN) 2000/2010	EUR	13.250.000			%	0	13,25	0,00
3,125 % Castellum AB 2021/perpetual *	EUR	7.000.000	5.000.000		%	98,087	6.866.090,00	0,23
1,75 % CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	11.000.000	5.000.000		%	98,628	10.849.080,00	0,37
6,25 % CECONOMY AG -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	12.000.000			%	104,509	12.541.080,00	0,42
5,00 % Celanese U.S. Holdings LLC (MTN) 2025/2031 **	EUR	7.913.000	7.913.000		%	99,741	7.892.505,33	0,27
0,75 % Cellnex Telecom SA 2020/2031	EUR	4.000.000			%	89,293	3.571.720,00	0,12
7,50 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	16.000.000	13.000.000		%	102,159	16.345.440,00	0,55
4,50 % Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	11.000.000	10.150.000		%	100,131	11.014.410,00	0,37
10,375 % Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	9.000.000			%	105,364	9.482.760,00	0,32
6,686 % Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	2.214.857		1.865.143	%	100,725	2.230.914,68	0,08
7,875 % Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	2.000.000			%	104,446	2.088.920,00	0,07
5,375 % Citycon Treasury BV (MTN) 2025/2031 **	EUR	5.500.000	5.500.000		%	103,001	5.665.055,00	0,19
5,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	10.000.000		2.544.000	%	103,367	10.336.700,00	0,35
5,00 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2025/2031	EUR	6.037.000	6.037.000		%	100,059	6.040.561,83	0,20
6,48 % Conceria Pasubio SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 ***	EUR	5.500.000			%	91,156	5.013.580,00	0,17
5,00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	22.000.000		2.300.000	%	85,86	18.889.200,00	0,64
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029 **	EUR	4.000.000			%	96,441	3.857.640,00	0,13
5,375 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2024/2032 **	EUR	2.000.000			%	101,531	2.030.620,00	0,07
3,125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	10.000.000	6.000.000		%	98,811	9.881.100,00	0,33
5,00 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	11.373.000	11.373.000		%	101,07	11.494.691,10	0,39
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.500.000			%	100,016	5.500.880,00	0,19
4,50 % Coty, Inc. -Reg- 2024/2027	EUR	2.470.000			%	101,749	2.513.200,30	0,08
2,75 % CPI Property Group SA (MTN) 2020/2026	EUR	3.000.000			%	100,099	3.002.970,00	0,10
4,875 % CPI Property Group SA 2020/perpetual *	EUR	6.000.000	6.000.000		%	98,026	5.881.560,00	0,20
1,50 % CPI Property Group SA (MTN) 2021/2031	EUR	14.007.000	8.007.000		%	83,319	11.670.492,33	0,39
1,75 % CPI Property Group SA (MTN) 2022/2030	EUR	21.000.000	24.000.000	3.000.000	%	88,046	18.489.660,00	0,62
6,00 % CPI Property Group SA (MTN) 2024/2032	EUR	2.000.000	2.000.000		%	102,018	2.040.360,00	0,07
5,00 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	5.500.000			%	105,298	5.791.390,00	0,20
4,50 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	8.263.000			%	103,566	8.557.658,58	0,29
5,25 % Ctec II GmbH -Reg- (MTN) 2022/2030 **	EUR	15.579.000	1.500.000		%	85,5	13.320.045,00	0,45
5,50 % Currenta Group Holdings SARL -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	7.833.000	7.833.000		%	102,198	8.005.169,34	0,27
6,143 % Currenta Group Holdings SARL -Reg- (MTN) 2025/2032 *	EUR	2.689.000	2.689.000		%	101,144	2.719.762,16	0,09
8,50 % Dana Financing Luxembourg Sarl -Reg- (MTN) 2023/2031	EUR	5.000.000			%	109,199	5.459.950,00	0,18
4,50 % Darling Global Finance BV -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	10.865.000	10.865.000		%	101,366	11.013.415,90	0,37
5,00 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2027 ***	EUR	1.390.000		3.510.000	%	94,368	1.311.715,20	0,04
6,725 % Deuce FinCo Plc -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	6.500.000			%	100,964	6.562.660,00	0,22
4,50 % Deutsche EuroShop AG (MTN) 2025/2030 **	EUR	6.800.000	6.800.000		%	100,031	6.802.108,00	0,23
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR	6.000.000		2.000.000	%	56,665	3.399.900,00	0,11
5,565 % Dolcetto Holdco SpA -Reg- (MTN) 2025/2032 *	EUR	2.429.000	2.429.000		%	100,248	2.435.023,92	0,08
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026 **	EUR	3.600.000			%	99,674	3.588.264,00	0,12
2,625 % Drax Finco Plc (MTN) 2020/2025	EUR	4.500.000			%	99,842	4.492.890,00	0,15
5,875 % Drax Finco Plc (MTN) 2024/2029	EUR	1.000.000		2.000.000	%	104,672	1.046.720,00	0,04
4,50 % Dufry One BV 2025/2032	EUR	8.136.000	8.136.000		%	100,542	8.180.097,12	0,28
6,50 % Eastern European Electric Co. BV -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	3.564.000	4.183.000	619.000	%	103,203	3.678.154,92	0,12
3,25 % EC Finance Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	9.000.000			%	98,244	8.841.960,00	0,30
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	8.000.000			%	98,75	7.900.000,00	0,27
1,50 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	2.000.000			%	97,342	1.946.840,00	0,07
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	7.000.000		2.000.000	%	91,829	6.428.030,00	0,22
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 ***	EUR	6.000.000			%	106,263	6.375.780,00	0,22
4,625 % EDP - Energias de Portugal SA 2024/2054 *	EUR	10.500.000			%	101,548	10.662.540,00	0,36
4,875 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2025/2030 **	EUR	6.417.000	6.417.000		%	99,983	6.415.909,11	0,22
3,50 % eircom Finance DAC (MTN) 2019/2026	EUR	3.260.917	1.500.000	1.239.083	%	100,06	3.262.873,38	0,11
5,75 % eircom Finance DAC (MTN) 2024/2029	EUR	4.032.000			%	104,513	4.213.964,16	0,14
5,00 % Electricite de France SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	3.000.000	2.800.000		%	100,968	3.029.040,00	0,10
2,875 % Electricite de France SA 2020/perpetual **	EUR	4.000.000	4.000.000		%	98,635	3.945.400,00	0,13
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	33.000.000			%	94,863	31.304.790,00	1,06
7,50 % Electricite de France SA (MTN) 2022/perpetual *	EUR	10.000.000	1.600.000		%	110,376	11.037.600,00	0,37
5,625 % Electricite de France SA (MTN) 2024/perpetual **	EUR	5.000.000			%	103,778	5.188.900,00	0,18
3,75 % Elixor Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	4.000.000	1.000.000		%	99,943	3.997.720,00	0,13
5,875 % ELO SACA (MTN) 2024/2028	EUR	12.000.000		3.000.000	%	95,794	11.495.280,00	0,39
7,75 % Emerica SASU -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	9.000.000		6.000.000	%	93,584	8.422.560,00	0,28
6,375 % EMRLD Borrower LP Via Emerald Co-Issuer, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	8.000.000		2.000.000	%	105,427	8.434.160,00	0,28
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual *	EUR	2.000.000			%	98,642	1.972.840,00	0,07

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
1,875 % Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	6.000.000			88,844	5.330.640,00	0,18
6,625 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	4.230.000	2.000.000		111,727	4.726.052,10	0,16
4,25 % Enel SpA 2025/perpetual *	EUR	2.349.000	2.349.000		101,168	2.376.436,32	0,08
4,50 % Enel SpA 2025/perpetual *	EUR	3.791.000	3.791.000		99,237	3.762.074,67	0,13
6,875 % Energia Group Roi Financeco DAC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	15.500.000			103,856	16.097.680,00	0,54
8,625 % Engineering - Ingegneria Informatica - SpA -Reg- (MTN) 2025/2030 **	EUR	5.070.000	5.070.000		107,422	5.446.295,40	0,18
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026	EUR	7.000.000		2.000.000	98,727	6.910.890,00	0,23
7,875 % Ephios Subco 3 Sarl -Reg- (MTN) 2023/2031	EUR	4.850.000			107,95	5.235.575,00	0,18
7,00 % Eramet SA (MTN) 2023/2028 **	EUR	3.500.000			101,837	3.564.295,00	0,12
6,50 % Eramet SA (MTN) 2024/2029 **	EUR	3.000.000		1.800.000	99,517	2.985.510,00	0,10
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual ***	EUR	5.000.000			106,857	5.342.850,00	0,18
5,75 % Eurofins Scientific SE 2025/perpetual ***	EUR	3.911.000	3.911.000		103,697	4.055.589,67	0,14
1,50 % Eutelsat SA (MTN) 2020/2028	EUR	4.000.000	4.000.000		91,439	3.657.560,00	0,12
9,75 % Eutelsat SA -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	7.070.000	2.000.000		108,292	7.656.244,40	0,26
7,612 % EVOCA SpA -Reg- (MTN) 2024/2029 ***	EUR	8.500.000			98,739	8.392.815,00	0,28
7,00 % Explorer II AS (MTN) 2020/2030 ***	EUR	17.000.734	9.445.227		89,329	15.186.585,67	0,51
10,75 % Fiber Midco Spa -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	23.000.000	14.900.000		91,265	20.990.950,00	0,71
4,75 % Fibercop SpA (MTN) 2025/2030	EUR	12.975.000	12.975.000		100,633	13.057.131,75	0,44
4,993 % Fibercop SpA (MTN) 2025/2031 *	EUR	10.378.000	10.378.000		100,086	10.386.925,08	0,35
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	19.000.000			101,039	19.197.410,00	0,65
5,00 % Flutter Treasury DAC -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	7.000.000	4.000.000	2.000.000	103,823	7.267.610,00	0,25
4,75 % Fnac Darty SA (MTN) 2025/2032 **	EUR	4.954.000	4.954.000		103,164	5.110.744,56	0,17
3,75 % Forvia SE (MTN) 2020/2028	EUR	8.000.000		5.000.000	98,543	7.883.440,00	0,27
2,75 % Forvia SE (MTN) 2021/2027	EUR	13.082.000	2.000.000	14.918.000	98,57	12.894.927,40	0,44
5,50 % Forvia SE (MTN) 2024/2031 **	EUR	9.000.000	3.000.000	4.151.000	98,736	8.886.240,00	0,30
5,625 % Forvia SE -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	6.028.000	6.028.000		100,167	6.038.066,76	0,20
5,625 % Forvia SE (MTN) 2025/2030	EUR	4.674.000	4.674.000		100,167	4.681.805,58	0,16
12,00 % Frigo Debtco Plc -Reg- 2023/2026	EUR	5.854.294	225.165		81,232	4.755.560,10	0,16
10,00 % Frigo Debtco Plc -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	10.286.887	395.649		30,745	3.162.703,41	0,11
4,00 % Frigo Debtco Plc 2024/2026	EUR	2.115.639	115.639		97,02	2.052.592,96	0,07
0,00 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	302.600			0	0,30	0,00
0,00 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	188.500			0	0,19	0,00
4,125 % Getlink SE (MTN) 2025/2030	EUR	4.000.000	4.000.000		102,01	4.080.400,00	0,14
6,25 % Globalworth Real Estate Investments Ltd (MTN) 2024/2029	EUR	6.827.779	3.499.236		101,691	6.943.236,25	0,23
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	4.400.000			95,799	4.215.156,00	0,14
10,25 % Green Bidco SA -Reg- (MTN) 2023/2028 **	EUR	5.000.000		1.500.000	49,254	2.462.700,00	0,08
7,50 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	4.000.000	4.000.000	2.000.000	104,776	4.191.040,00	0,14
7,125 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	5.000.000	2.000.000	4.089.000	104,076	5.203.800,00	0,18
4,125 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	8.000.000			100,55	8.044.000,00	0,27
6,75 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030 **	EUR	2.000.000		1.500.000	105,769	2.115.380,00	0,07
3,50 % Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	2.000.000	2.000.000		66,372	1.327.440,00	0,04
10,375 % Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	3.000.000	3.000.000		70,959	2.128.770,00	0,07
3,375 % Heimstaden Bostad AB 2020/perpetual *	EUR	6.000.000	6.000.000		98,963	5.937.780,00	0,20
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	10.000.000	4.000.000		95,107	9.510.700,00	0,32
3,625 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2021/perpetual ***	EUR	7.500.000	7.500.000		97,824	7.336.800,00	0,25
6,25 % Heimstaden Bostad AB 2024/perpetual *	EUR	3.479.000			101,185	3.520.226,15	0,12
0,75 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2029 **	EUR	3.000.000		2.400.000	89,246	2.677.380,00	0,09
1,00 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2028	EUR	3.000.000			94,393	2.831.790,00	0,10
9,00 % House of HR Group BV -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	8.500.000			99,208	8.432.680,00	0,28
9,375 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	3.590.000	1.090.000		105,355	3.782.244,50	0,13
4,871 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2024/perpetual ***	EUR	4.200.000			104,816	4.402.272,00	0,15
2,25 % Iberdrola International BV 2020/perpetual *	EUR	3.000.000			95,072	2.852.160,00	0,10
7,643 % Iceland Bondco Plc -Reg- 2023/2027 ***	EUR	4.000.000		1.500.000	100,618	4.024.720,00	0,14
4,25 % IGT Lottery Holdings BV -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	13.000.000	3.604.000		102,01	13.261.300,00	0,45
8,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	13.000.000			104,819	13.626.470,00	0,46
5,625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	5.000.000	2.000.000		101,995	5.099.750,00	0,17
6,875 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	9.970.000			106,902	10.658.129,40	0,36
5,375 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	6.000.000		2.210.000	102,897	6.173.820,00	0,21
2,375 % Iliad SA (MTN) 2020/2026	EUR	900.000			99,888	898.992,00	0,03
5,375 % Iliad SA (MTN) 2022/2027	EUR	5.000.000	2.000.000		104,066	5.203.300,00	0,18
5,375 % Iliad SA (MTN) 2023/2029	EUR	8.500.000			105,218	8.943.530,00	0,30
4,25 % Iliad SA (MTN) 2024/2029	EUR	2.000.000		1.900.000	101,356	2.027.120,00	0,07
6,625 % INEOS Finance Plc -Reg- (MTN) 2023/2028 **	EUR	2.000.000	2.000.000		102,852	2.057.040,00	0,07
6,375 % INEOS Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	4.000.000	4.000.000		101,483	4.059.320,00	0,14
8,50 % INEOS Quattro Finance 2 Plc -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	13.000.000	9.000.000	3.000.000	99,929	12.990.770,00	0,44
6,75 % INEOS Quattro Finance 2 Plc -Reg- (MTN) 2024/2030 **	EUR	3.850.000	4.000.000	8.650.000	92,77	3.571.645,00	0,12
3,75 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2025/2030	EUR	3.539.000	3.539.000		101,182	3.580.830,98	0,12
10,00 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2023/2028 **	EUR	5.200.000		1.100.000	105,159	5.468.268,00	0,18
3,50 % International Game Technology Plc -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	15.000.000	4.500.000		100,094	15.014.100,00	0,51

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	
6,539 % Iqera Group SAS -Reg- (MTN) 2025/2030 *	EUR	1.600.673	1.600.673	%	75,376	1.206.523,28	0,04	
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	4.000.000		%	99,949	3.997.960,00	0,13	
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	3.000.000		%	97,456	2.923.680,00	0,10	
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	12.500.000		%	98,822	12.352.750,00	0,42	
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.000.000	5.000.000	%	99,101	4.955.050,00	0,17	
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029 **	EUR	11.000.000		2.000.000	%	95,827	10.540.970,00	0,36
4,50 % Iren SpA 2025/perpetual *	EUR	3.895.000	3.895.000	%	101,172	3.940.649,40	0,13	
7,48 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2023/2028 *	EUR	5.000.000		%	100,932	5.046.600,00	0,17	
5,75 % Itelyum Regeneration SpA -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	5.000.000	5.000.000	%	101,143	5.057.150,00	0,17	
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	12.700.000		%	100,113	12.714.351,00	0,43	
5,125 % Kaixo Bondco Telecom SA (MTN) 2021/2029	EUR	1.500.000		%	101,657	1.524.855,00	0,05	
5,475 % Kapla Holding SAS -Reg- (MTN) 2024/2030 *	EUR	4.967.000	1.967.000	%	100,576	4.995.609,92	0,17	
6,077 % Kepler SpA -Reg- 2025/2029 *	EUR	3.836.000	3.836.000	%	100,534	3.856.484,24	0,13	
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	11.220.000	800.000	1.580.000	%	93,832	10.527.950,40	0,36
9,00 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- 2025/2029 *	EUR	8.040.000	16.040.000	8.000.000	%	76,956	6.187.262,40	0,21
6,00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	4.000.000		%	106,4	4.256.000,00	0,14	
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	6.319.000	2.000.000	%	99,901	6.312.744,19	0,21	
9,50 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	15.534.000		%	107,763	16.739.904,42	0,56	
8,50 % La Financiere Atalian SASU 2024/2028	EUR	15.750.275	750.013	%	36,603	5.765.073,19	0,19	
5,00 % La Poste SA 2025/perpetual ***	EUR	8.600.000	8.600.000	%	102,78	8.839.080,00	0,30	
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	15.500.000		3.000.000	%	99,331	15.396.305,00	0,52
8,625 % LHMC Finco 2 SARL -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	6.019.000	6.019.000	%	104,194	6.271.436,86	0,21	
6,50 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	8.000.000		%	103,44	8.275.200,00	0,28	
7,143 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029 ***	EUR	1.714.286		142.857	%	101,37	1.737.771,41	0,06
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	10.000.000	2.000.000	%	100,097	10.009.700,00	0,34	
4,875 % Lottomatica Group SpA -Reg- (MTN) 2025/2031	EUR	7.872.000	7.872.000	%	102,715	8.085.724,80	0,27	
5,246 % Lottomatica SpA -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	3.290.000		%	100,715	3.313.523,50	0,11	
7,25 % LSF XI Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027 **	EUR	20.412.000	412.000	%	102,02	20.824.322,40	0,70	
5,50 % Luna 2 5SARL -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	5.649.000	5.649.000	%	102,069	5.765.877,81	0,19	
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	9.000.000	3.000.000	6.000.000	%	41,481	3.733.290,00	0,13
2,375 % Mahle GmbH (MTN) 2021/2028	EUR	4.000.000	2.000.000	%	95,501	3.820.040,00	0,13	
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.500.000		%	100,375	5.520.625,00	0,19	
3,125 % Matherhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	3.268.002	4.931.000	2.662.998	%	99,998	3.267.936,93	0,11
6,00 % Maxam Prill Sarl -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	23.500.000	23.500.000	%	99,583	23.402.005,00	0,79	
5,406 % Mehilainen Yhtiöt Oy -Reg- (MTN) 2025/2032 ***	EUR	3.802.000	3.802.000	%	100,422	3.818.044,44	0,13	
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	10.000.000	2.000.000	%	98,695	9.869.500,00	0,33	
7,00 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	5.410.000		%	105,445	5.704.574,50	0,19	
8,75 % Monitchem HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	8.000.000		2.000.000	%	101,15	8.092.000,00	0,27
4,75 % Mundys SpA (MTN) 2024/2029 **	EUR	5.880.000		%	104,504	6.144.835,20	0,21	
4,50 % Mundys SpA (MTN) 2024/2030	EUR	12.968.000	3.500.000	%	104,025	13.489.962,00	0,46	
2,374 % Naturgy Finance BV 2021/perpetual *	EUR	5.000.000		%	98,398	4.919.900,00	0,17	
7,125 % Neopharmed Gentili SPA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	10.797.000	2.797.000	2.000.000	%	105,16	11.354.125,20	0,38
5,50 % Nexans SA (MTN) 2023/2028	EUR	3.700.000		%	106,114	3.926.218,00	0,13	
4,25 % Nexans SA (MTN) 2024/2030	EUR	2.000.000		%	103,378	2.067.560,00	0,07	
4,125 % Nexans SA (MTN) 2024/2029	EUR	9.000.000		%	102,612	9.235.080,00	0,31	
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026	EUR	6.000.000		%	98,989	5.939.340,00	0,20	
4,00 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	3.000.000	3.000.000	%	100	3.000.000,00	0,10	
5,90 % Nidda Healthcare Holding GmbH 2025/2030 *	EUR	9.552.000	9.552.000	%	100,684	9.617.335,68	0,32	
7,00 % Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	16.457.000	(16.457.000)	16.457.000	%	52,095	8.573.274,15	0,29
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	15.103.000	12.103.000	%	99,843	15.079.288,29	0,51	
2,50 % Nomad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	9.000.000		2.840.000	%	97,821	8.803.890,00	0,30
7,529 % Nova Alexandre III SAS -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	7.000.000		%	101,522	7.106.540,00	0,24	
7,25 % OEG Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	3.500.000		2.000.000	%	104,397	3.653.895,00	0,12
6,25 % Ol European Group BV -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	3.020.000		%	103,407	3.122.891,40	0,11	
9,625 % Olympus Water US Holding Corp. -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	26.000.000		%	105,126	27.332.760,00	0,92	
4,37 % OMV AG 2025/perpetual *	EUR	9.900.000	9.900.000	%	100,324	9.932.076,00	0,34	
7,75 % ONE Hotels GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	12.000.000		1.500.000	%	107,701	12.924.120,00	0,44
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021/2026	EUR	6.000.000	4.000.000	%	100,099	6.005.940,00	0,20	
5,50 % Opal Bidco SAS -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	12.000.000	12.000.000	%	102,217	12.266.040,00	0,41	
3,625 % Optics Bidco SpA (MTN) 2024/2026	EUR	2.000.000		%	100,393	2.007.860,00	0,07	
6,875 % Optics Bidco SpA 2024/2028	EUR	8.500.000		2.184.000	%	106,905	9.086.925,00	0,31
7,875 % Optics Bidco SpA 2024/2028	EUR	12.997.000		%	110,184	14.320.614,48	0,48	
7,75 % Optics Bidco SpA (MTN) 2024/2033	EUR	7.000.000		%	115,368	8.075.760,00	0,27	
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	8.000.000		2.000.000	%	97,634	7.810.720,00	0,26
6,50 % Paprec Holding SA -Reg- 2023/2027	EUR	5.000.000		%	104,546	5.227.300,00	0,18	
7,25 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	3.040.000		%	105,197	3.197.988,80	0,11	
7,25 % PEU Fin Plc -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	6.500.000		%	103,997	6.759.805,00	0,23	
2,375 % Phoenix PIB Dutch Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	4.000.000		%	99,797	3.991.880,00	0,13	
4,875 % Phoenix PIB Dutch Finance BV (MTN) 2024/2029	EUR	14.000.000		%	104,288	14.600.320,00	0,49	
8,25 % Pinnacle Bidco Plc -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	15.000.000	4.880.000	%	105,193	15.778.950,00	0,53	
5,475 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR	7.875.000		%	100,256	7.895.160,00	0,27	
6,00 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	4.737.000		%	101,906	4.827.287,22	0,16	
12,00 % Preem Holdings AB -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	16.855.200	4.460.800	%	104,202	17.563.455,50	0,59	
0,00 % Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	25.000.000		%	34,239	8.559.750,00	0,29	
5,375 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2024/2031 **	EUR	5.000.000		8.000.000	%	99,35	4.967.500,00	0,17
9,00 % Project Grand UK Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	6.000.000	1.395.000	%	106,307	6.378.420,00	0,22	
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016/2030	EUR	1.782.814		5.750.203	%	97,315	1.734.945,41	0,06
4,75 % Proximus SADP 2024/perpetual ***	EUR	5.800.000		%	100,015	5.800.870,00	0,20	
5,25 % Prysman SpA 2025/perpetual *	EUR	3.322.000	3.322.000	%	102,75	3.413.355,00	0,12	

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
6,536	% Quicktop Holdco AB (MTN) 2025/2030 *	EUR 6.900.000	6.900.000		% 102,225	7.053.525,00	0,24
4,25	% Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR 9.000.000			% 94,337	8.490.330,00	0,29
6,029	% RAY Financing LLC -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR 3.000.000			% 100,694	3.020.820,00	0,10
6,50	% RAY Financing LLC -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR 6.509.000			% 104,629	6.810.301,61	0,23
3,25	% RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2028 **	EUR 9.000.000			% 98,069	8.826.210,00	0,30
2,00	% Renault SA (MTN) 2018/2026	EUR 13.000.000	5.000.000		% 99,089	12.881.570,00	0,43
2,375	% Renault SA (MTN) 2020/2026	EUR 2.000.000	5.000.000	3.000.000	% 99,67	1.993.400,00	0,07
6,975	% Reno de Medici SpA -Reg- (MTN) 2024/2029 * **	EUR 10.500.000		4.935.000	% 81,843	8.593.515,00	0,29
2,125	% Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR 4.500.000			% 96,906	4.360.770,00	0,15
6,936	% Rino Mastroto Group SpA -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR 15.000.000			% 100,538	15.080.700,00	0,51
6,75	% Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR 8.091.000	2.400.000		% 105,802	8.560.439,82	0,29
5,855	% Rossini SARL -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR 848.536	2.000.000	1.151.464	% 101,283	859.422,92	0,03
4,625	% RWE AG 2025/2055 *	EUR 5.000.000	5.000.000		% 100,441	5.022.050,00	0,17
2,375	% Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2024/2026	EUR 15.000.000	9.000.000	5.000.000	% 95,756	14.363.400,00	0,48
2,25	% Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2024/2027	EUR 4.500.000	3.500.000		% 89,229	4.015.305,00	0,14
7,25	% Sani Via Ikos Financial Holdings 1 Sarl -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR 4.238.000			% 103,343	4.379.676,34	0,15
4,50	% Schaeffler AG (MTN) 2024/2026	EUR 2.300.000			% 101,477	2.333.971,00	0,08
4,50	% Schaeffler AG (MTN) 2024/2030	EUR 2.000.000			% 100,149	2.002.980,00	0,07
4,25	% Schaeffler AG 2025/2028	EUR 3.000.000	3.000.000		% 100,783	3.023.490,00	0,10
5,375	% Schaeffler AG (MTN) 2025/2031	EUR 9.100.000	9.100.000		% 102,243	9.304.113,00	0,31
9,50	% SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR 8.360.000			% 105,141	8.789.787,60	0,30
2,25	% Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028	EUR 5.000.000			% 95,915	4.795.750,00	0,16
4,50	% Seche Environnement SACA (MTN) 2025/2030	EUR 3.000.000	4.799.000	1.799.000	% 101,334	3.040.020,00	0,10
5,50	% Shift4 Payments LLC Via Shift4 Payments Finance Sub, Inc. -Reg- (MTN) 2025/2033	EUR 4.997.000	4.997.000		% 103,625	5.178.141,25	0,17
9,75	% SIG Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR 8.544.000			% 98,026	8.375.341,44	0,28
0,00	% Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR 17.000.000			% 15,274	2.596.580,00	0,09
2,25	% Silgan Holdings, Inc. (MTN) 2020/2028	EUR 6.000.000			% 96,985	5.819.100,00	0,20
4,50	% Snam SpA 2024/perpetual *	EUR 6.100.000			% 102,01	6.222.610,00	0,21
2,625	% SNF Group SACA -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR 11.000.000			% 97,327	10.705.970,00	0,36
5,375	% SoftBank Group Corp. (MTN) 2024/2029	EUR 2.339.000	2.339.000		% 101,708	2.378.950,12	0,08
6,393	% Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2025/2030 *	EUR 7.444.000	7.444.000		% 99,083	7.375.738,52	0,25
10,00	% Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR 6.027.472	399.266	1.800.000	% 101,092	6.093.291,99	0,21
4,625	% Sunrise FinCo I BV -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR 8.090.000	8.090.000		% 101,009	8.171.628,10	0,28
3,875	% Synthomer Plc -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 2.312.000	721.000		% 100	2.312.000,00	0,08
7,375	% Synthomer Plc -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR 3.000.000	3.000.000		% 99,312	2.979.360,00	0,10
2,50	% Synthos SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR 3.000.000		4.500.000	% 94,522	2.835.660,00	0,10
10,25	% Takko Fashion GmbH -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR 23.000.000	15.000.000		% 108,527	24.961.210,00	0,84
5,779	% TeamSystem SpA -Reg- (MTN) 2024/2031 *	EUR 5.369.000			% 100,249	5.382.368,81	0,18
6,00	% Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 2.197.995			% 100,184	2.202.038,99	0,07
10,00	% Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2029	EUR 10.000.000	550.000	4.300.000	% 68,995	6.899.500,00	0,23
6,875	% Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR 6.816.000			% 108,826	7.417.580,16	0,25
7,875	% Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR 9.003.000			% 112,544	10.132.336,32	0,34
4,183	% Telefonica Emisiones SA (MTN) 2023/2033	EUR 5.000.000	5.000.000		% 102,822	5.141.100,00	0,17
7,125	% Telefonica Europe BV 2022/perpetual *	EUR 9.000.000	4.000.000		% 109,916	9.892.440,00	0,33
6,135	% Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR 10.500.000			% 107,221	11.258.205,00	0,38
6,75	% Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR 4.000.000			% 110,114	4.404.560,00	0,15
5,752	% Telefonica Europe BV 2024/perpetual * **	EUR 22.000.000	2.200.000		% 103,842	22.845.240,00	0,77
2,374	% TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR 7.500.000			% 99,995	7.499.625,00	0,25
4,875	% TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR 1.590.000			% 102,247	1.625.727,30	0,05
1,375	% Teollisuus Voima Oyj (MTN) 2021/2028	EUR 3.000.000		4.180.000	% 95,918	2.877.540,00	0,10
4,75	% Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR 2.500.000		1.500.000	% 100,739	2.518.475,00	0,09
5,875	% Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR 4.000.000		4.000.000	% 100,819	4.032.760,00	0,14
5,75	% Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2025/2031	EUR 4.269.000	4.269.000		% 99,638	4.253.546,22	0,14
1,625	% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028 **	EUR 4.500.000			% 94,482	4.251.690,00	0,14
3,75	% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027	EUR 10.000.000	2.000.000		% 100,571	10.057.100,00	0,34
4,375	% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030	EUR 9.000.000		3.000.000	% 101,812	9.163.080,00	0,31
7,375	% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2023/2029	EUR 10.000.000	2.000.000		% 113,453	11.345.300,00	0,38
7,875	% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2023/2031	EUR 9.000.000	2.000.000		% 119,626	10.766.340,00	0,36
6,25	% Titanium 2I Bondco Sarl (MTN) 2024/2031	EUR 13.000.000	7.000.000	4.000.000	% 29,136	3.787.680,00	0,13
8,25	% Toucan FinCo Ltd Via Toucan FinCo Can, Inc. Via Toucan FinCo U.S. LLC -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR 15.000.000	15.000.000		% 100,055	15.008.250,00	0,51
2,50	% UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR 9.500.000		1.500.000	% 93,667	8.898.365,00	0,30
4,00	% United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 2.227.273		6.772.727	% 99,802	2.222.862,74	0,08
6,50	% United Group BV -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR 9.500.000		1.794.000	% 101,408	9.633.760,00	0,33
5,375	% Valeo SE (MTN) 2022/2027	EUR 3.000.000		4.500.000	% 103,595	3.107.850,00	0,10
4,50	% Valeo SE (MTN) 2024/2030	EUR 16.000.000	2.000.000		% 99,701	15.952.160,00	0,54
2,50	% Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR 3.000.000			% 95,838	2.875.140,00	0,10
5,993	% Veolia Environnement SA 2023/perpetual *	EUR 15.000.000	3.000.000		% 107,276	16.091.400,00	0,54
3,875	% Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR 24.350.000	8.650.000		% 99,975	24.343.912,50	0,82
3,25	% Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR 6.500.000			% 99,471	6.465.615,00	0,22
7,125	% Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR 11.500.000			% 103,994	11.959.310,00	0,40

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	
5,25 % Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	2.000.000			100,608	2.012.160,00	0,07	
0,25 % VF Corp. (MTN) 2020/2028	EUR	5.000.000	5.000.000		87,548	4.377.400,00	0,15	
0,625 % VF Corp. 2020/2032	EUR	6.000.000	6.000.000		70,438	4.226.280,00	0,14	
4,125 % VF Corp. (MTN) 2023/2026	EUR	3.000.000	3.000.000		99,596	2.987.880,00	0,10	
3,75 % Virgin Media Finance Plc -Reg- (MTN) 2020/2030 **	EUR	3.000.000			95,321	2.859.630,00	0,10	
5,625 % Vmed O2 UK Financing I Plc -Reg- (MTN) 2024/2032	EUR	3.000.000			102,782	3.083.460,00	0,10	
4,20 % Vodafone Group Plc 2018/2078 * **	EUR	1.000.000			101,771	1.017.710,00	0,03	
3,00 % Vodafone Group Plc 2020/2080 * **	EUR	7.000.000			95,034	6.652.380,00	0,22	
6,50 % Vodafone Group Plc (MTN) 2023/2084 *	EUR	4.500.000			109,253	4.916.385,00	0,17	
5,994 % Volkswagen International Finance NV 2025/perpetual *	EUR	5.800.000	5.800.000		100,981	5.856.898,00	0,20	
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022/2032 **	EUR	4.000.000		2.000.000	92,036	3.681.440,00	0,12	
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	10.000.000			91,164	9.116.400,00	0,31	
2,125 % Walgreens Boots Alliance, Inc. 2014/2026	EUR	10.000.000			98,613	9.861.300,00	0,33	
3,875 % Webuild SpA 2022/2026 **	EUR	3.060.000			100,753	3.083.041,80	0,10	
7,00 % Webuild SpA (MTN) 2023/2028	EUR	2.000.000		3.000.000	108,926	2.178.520,00	0,07	
4,875 % Webuild SpA (MTN) 2024/2030 **	EUR	2.000.000		5.761.000	103,666	2.073.320,00	0,07	
5,625 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	3.000.000		3.000.000	104,536	3.136.080,00	0,11	
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	18.000.000		2.000.000	94,007	16.921.260,00	0,57	
3,83 % Wintershall Dea Finance BV (MTN) 2024/2029	EUR	5.000.000		4.442.000	101,131	5.056.550,00	0,17	
4,357 % Wintershall Dea Finance BV (MTN) 2024/2032	EUR	5.000.000		1.493.000	100,271	5.013.550,00	0,17	
6,75 % Zegona Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	3.000.000	3.000.000		106,497	3.194.910,00	0,11	
2,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2026	EUR	10.500.000	5.500.000		98,574	10.350.270,00	0,35	
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	2.000.000	2.000.000		86,62	1.732.400,00	0,06	
6,125 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2023/2029 **	EUR	2.000.000	2.000.000		98,173	1.963.460,00	0,07	
4,75 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2024/2029	EUR	4.500.000	4.500.000		94,072	4.233.240,00	0,14	
7,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2025/2030	EUR	8.500.000	8.500.000		100,141	8.511.985,00	0,29	
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	22.000.000	2.000.000	3.000.000	99,819	21.960.180,00	0,74	
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	11.000.000			92,993	10.229.230,00	0,35	
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	3.000.000		1.000.000	94,846	2.845.380,00	0,10	
2,25 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2028 **	EUR	6.500.000			90,909	5.909.085,00	0,20	
5,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2023/2026	EUR	5.000.000	2.300.000		101,083	5.054.150,00	0,17	
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	6.500.000			87,284	5.673.460,00	0,19	
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030	EUR	5.000.000			93,947	4.697.350,00	0,16	
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	4.841.510	920.000	5.749.828	99,973	5.651.032,59	0,19	
8,625 % Arqiva Broadcast Finance PLC (MTN) 2025/2030	GBP	5.220.000	5.220.000		101,354	6.176.971,60	0,21	
8,125 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2023/2030	GBP	6.000.000		1.390.000	106,781	7.480.135,11	0,25	
6,375 % British Telecommunications Plc (MTN) 2025/2055 *	GBP	4.179.000	4.179.000		100,155	4.886.627,28	0,16	
6,50 % CPMK Finance Ltd (MTN) 2020/2026	GBP	8.000.000			99,94	9.334.553,32	0,32	
8,125 % Edge Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2031	GBP	8.500.000	1.890.000		104,275	10.348.164,71	0,35	
6,00 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	GBP	8.000.000			100,29	9.367.243,87	0,32	
6,86 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2026	GBP	3.000.000		1.000.000	101,603	3.558.705,05	0,12	
8,50 % GTCR W Dutch Finance Sub BV -Reg- (MTN) 2023/2031	GBP	4.000.000			107,499	5.020.287,91	0,17	
3,875 % Iron Mountain UK Plc -Reg- (MTN) 2017/2025	GBP	2.500.000			99,422	2.901.928,53	0,10	
0,875 % Ocado Group Plc (MTN) 2019/2025	GBP	17.000.000			97,501	19.351.837,11	0,65	
3,625 % Pinewood Finco Plc -Reg- (MTN) 2021/2027	GBP	8.000.000			95,453	8.915.460,45	0,30	
6,00 % Pinewood Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2030	GBP	10.300.000			99,041	11.910.128,58	0,40	
7,875 % Punch Finance Plc -Reg- (MTN) 2025/2030 **	GBP	4.715.000	4.715.000		101,849	5.606.640,05	0,19	
5,25 % Virgin Media Secured Finance Plc -Reg- (MTN) 2019/2029	GBP	3.500.000			96,759	3.953.881,27	0,13	
4,25 % Virgin Media Secured Finance Plc -Reg- 2019/2030	GBP	8.125.000			91,677	8.696.569,49	0,29	
4,875 % Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC -Reg- (MTN) 2020/2028	GBP	1.500.000			95,487	1.672.244,27	0,06	
4,50 % Vmed O2 UK Financing I Plc -Reg- (MTN) 2021/2031	GBP	4.940.000			89,718	5.174.528,00	0,17	
4,875 % Vodafone Group Plc 2018/2078 *	GBP	2.000.000			99,951	2.333.895,18	0,08	
9,75 % Wolseley Group Finco Plc -Reg- (MTN) 2025/2031	GBP	11.000.000	11.000.000		101,311	13.011.084,45	0,44	
6,75 % INEOS Finance Plc (MTN) 2023/2028 **	USD	2.200.000	2.200.000		99,131	1.861.138,53	0,06	
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2049	USD	2.500.000			0	2,13	0,00	
0,00 % Nyrstar Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	2.598.474		270.478	89,581	1.986.464,42	0,07	
5,125 % Vodafone Group Plc 2021/2081 *	USD	5.000.000			75,42	3.218.126,15	0,11	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						28.326.661,21	0,95	
Verzinsliche Wertpapiere								
12,00 % Consolidated Energy Finance SA -144A- (MTN) 2024/2031 **	USD	4.000.000	1.150.000		98,006	3.345.485,77	0,11	
9,125 % Electricite de France SA 2023/perpetual * **	USD	7.000.000	5.000.000		112,876	6.742.891,67	0,23	
6,375 % Fibercop SpA -144A- (MTN) 2024/2033	USD	2.489.000	2.489.000		96,976	2.059.850,47	0,07	
7,50 % INEOS Finance Plc -144A- (MTN) 2024/2029 **	USD	3.000.000	6.000.000	3.000.000	100,272	2.567.127,65	0,08	
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	6.400.000			98,84	5.398.327,67	0,18	
8,625 % Zegona Finance Plc -144A- (MTN) 2024/2029	USD	9.008.000			106,838	8.212.977,98	0,28	
Investmentanteile						93.718.666,24	3,16	
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0.000%)	Anteile	8.869	65.145	62.161	EUR	10.566.994	93.718.666,24	3,16
Summe Wertpapiervermögen						2.919.166.414,21	98,51	

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	
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere						8.025,58	0,00	
Warrants on securities								
Optionsscheine auf Aktien								
Call on Casino Guichard-Perrachon 27/04/2029	Stück	16.051.151			EUR	0,001	8.025,58	0,00
Devisen-Derivate						211.350,36	0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 4,1 Mio.						9.179,13	0,00	
SEK/EUR 1,6 Mio.						-1.179,89	0,00	
USD/EUR 51,3 Mio.						-335.727,84	-0,01	
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CHF 23,2 Mio.						-75.703,50	0,00	
EUR/GBP 131,7 Mio.						647.682,20	0,02	
EUR/USD 46,7 Mio.						-32.899,74	0,00	
Swaps						-18.622.370,00	-0,63	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Credit Default Swaps								
Protection buyer								
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2030 (OTC) (GS)	Stück	100.000.000	100.000.000			-9.311.185,00	-0,32	
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2030 (OTC) (CIT)	Stück	100.000.000	100.000.000			-9.311.185,00	-0,31	
Bankguthaben						55.942.538,37	1,89	
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR					21.181.474,52	0,72	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen	SEK	1.384.612				124.258,52	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	10.669.066				12.456.345,13	0,42	
Kanadischer Dollar	CAD	15.568				9.717,09	0,00	
Schweizer Franken	CHF	17.196.359				18.400.308,56	0,62	
US-Dollar	USD	4.418.195				3.770.434,55	0,13	
Sonstige Vermögensgegenstände						70.150.482,73	2,36	
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***						737.972,65	0,02	
Zinsansprüche						53.691.301,89	1,81	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						1.140,96	0,00	
Sonstige Ansprüche						15.720.067,23	0,53	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						1.123.249,54	0,04	
Summe der Vermögensgegenstände ****						3.047.039.546,18	102,82	
Sonstige Verbindlichkeiten						-55.975.641,30	-1,88	
Andere sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						-8.856.114,81	-0,30	
Summe der Verbindlichkeiten						-83.891.611,50	-2,82	
Fondsvermögen						2.963.147.934,68	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.

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	128,50
Klasse CHF ICH50	CHF	115,09
Klasse CHF TFCH	CHF	103,68
Klasse FC	EUR	192,41
Klasse FD	EUR	102,28
Klasse IC	EUR	130,45
Klasse IC50	EUR	137,44
Klasse ID	EUR	98,51
Klasse ID50	EUR	98,84
Klasse LC	EUR	181,51
Klasse LD	EUR	110,42
Klasse NC	EUR	159,87
Klasse ND	EUR	99,76
Klasse NDQ	EUR	90,21
Klasse PFC	EUR	137,31
Klasse PFD	EUR	96,36
Klasse PFDQ	EUR	94,38
Klasse RDQ	EUR	96,78
Klasse TFC	EUR	123,29
Klasse TFD	EUR	93,44
Klasse FD50	EUR	109,81
Klasse IDQ50	EUR	108,05
Klasse LDM	EUR	102,01
Klasse SEK LCH	SEK	1.387,41
Klasse USD FCH	USD	184,32
Klasse USD LCH	USD	175,08
Klasse USD LDMH	USD	108,37
Klasse USD TFCH	USD	142,60
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	31.975,251
Klasse CHF ICH50	Stück	108,000
Klasse CHF TFCH	Stück	108,500
Klasse FC	Stück	468.131,572
Klasse FD	Stück	96.251,767
Klasse IC	Stück	1.849.605,000
Klasse IC50	Stück	6.226.034,000
Klasse ID	Stück	102,000
Klasse ID50	Stück	8.400.560,000
Klasse LC	Stück	1.225.805,992
Klasse LD	Stück	3.284.341,512
Klasse NC	Stück	481.531,450
Klasse ND	Stück	126.575,444
Klasse NDQ	Stück	207.023,386
Klasse PFC	Stück	297.107,000
Klasse PFD	Stück	31.264,000
Klasse PFDQ	Stück	75.260,000
Klasse RDQ	Stück	195.409,000
Klasse TFC	Stück	302.799,045
Klasse TFD	Stück	64.717,000
Klasse FD50	Stück	715.483,000
Klasse IDQ50	Stück	100,000
Klasse LDM	Stück	26.671,207
Klasse SEK LCH	Stück	1.185,000
Klasse USD FCH	Stück	241.161,170
Klasse USD LCH	Stück	5.065,731
Klasse USD LDMH	Stück	49.904,154
Klasse USD TFCH	Stück	858,810

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	%	92,225
größter potenzieller Risikobetrag	%	108,840
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,368

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 473.597.570,87. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

CIT = Citibank AG
GS = Goldman Sachs AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Citigroup Global Markets Europe AG, Commerzbank 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
7,779 % 888 Acquisitions Ltd -Reg- (MTN) 2022/2028 *	EUR	2.400.000	2.393.352,00	
9,50 % Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- 2023/2027	EUR	16.389.000	16.197.248,70	
14,50 % AIR BALTIC Corp. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	12.900.000	12.224.427,00	
8,125 % Air France-KLM (MTN) 2023/2028	EUR	3.400.000	3.817.520,00	
5,50 % alstria office REIT-AG (MTN) 2025/2031	EUR	4.100.000	4.182.041,00	
10,00 % ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	5.000.000	4.997.350,00	
5,75 % Azelis Finance NV -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	500.000	515.240,00	
7,00 % Banijay Entertainment SASU -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR	500.000	523.450,00	
7,00 % Bayer AG 2023/2083 *	EUR	2.300.000	2.479.124,00	
6,25 % CECONOMY AG -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	3.500.000	3.657.815,00	
5,00 % Celanese U.S. Holdings LLC (MTN) 2025/2031	EUR	2.813.000	2.805.714,33	
5,375 % Citycon Treasury BV (MTN) 2025/2031	EUR	500.000	515.005,00	
5,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	9.694.000	10.020.396,98	
6,48 % Conceria Pasubio SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 *	EUR	5.381.000	4.905.104,36	
5,00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1.900.000	1.631.340,00	
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	3.854.000	3.716.836,14	
5,375 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2024/2032	EUR	1.900.000	1.929.089,00	
5,25 % Ctec II GmbH -Reg- (MTN) 2022/2030	EUR	13.000.000	11.115.000,00	
5,00 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	1.200.000	1.132.416,00	
4,50 % Deutsche EuroShop AG (MTN) 2025/2030	EUR	500.000	500.155,00	
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026	EUR	1.400.000	1.395.436,00	
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	6.000.000	6.375.780,00	
4,875 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	1.300.000	1.299.779,00	
2,875 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	600.000	591.810,00	
5,625 % Electricite de France SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	3.800.000	3.943.564,00	
8,625 % Engineering - Ingegneria Informatica - SpA -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	4.961.000	5.329.205,42	
7,00 % Eramet SA (MTN) 2023/2028	EUR	1.500.000	1.527.555,00	
6,50 % Eramet SA (MTN) 2024/2029	EUR	2.000.000	1.990.340,00	
6,75 % Eurofins Scientific SE 2023/perpetual *	EUR	4.900.000	5.235.993,00	
5,75 % Eurofins Scientific SE 2025/perpetual *	EUR	2.959.000	3.068.394,23	
7,612 % EVOCA SpA -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	8.500.000	8.392.815,00	
7,00 % Explorer II AS (MTN) 2020/2030 *	EUR	6.602.515	5.897.960,63	
10,75 % Fiber Midco Spa -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	12.800.000	11.681.920,00	
4,75 % Fnac Darty SA (MTN) 2025/2032	EUR	3.000.000	3.094.920,00	
5,50 % Forvia SE (MTN) 2024/2031	EUR	706.000	697.076,16	
10,25 % Green Bidco SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	4.400.000	2.167.176,00	
6,75 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2023/2030	EUR	100.000	105.769,00	
3,625 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2021/perpetual *	EUR	1.495.000	1.462.468,80	
0,75 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2029	EUR	1.100.000	981.706,00	
4,871 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2024/perpetual *	EUR	1.000.000	1.048.160,00	
7,643 % Iceland Bondco Plc -Reg- 2023/2027 *	EUR	1.300.000	1.308.034,00	
6,625 % INEOS Finance Plc -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	1.500.000	1.542.780,00	
6,375 % INEOS Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	2.400.000	2.435.592,00	
6,75 % INEOS Quattro Finance 2 Plc -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	3.500.000	3.246.950,00	
10,00 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	6.400.000	6.730.176,00	
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	500.000	479.135,00	
5,00 % La Poste SA 2025/perpetual *	EUR	6.200.000	6.372.360,00	
7,143 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029 *	EUR	1.000.000	1.013.700,00	
7,25 % LSF XI Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	500.000	510.100,00	
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3.749.000	1.555.122,69	
5,406 % Mehiläinen Yhtiöt Oy -Reg- (MTN) 2025/2032 *	EUR	500.000	502.110,00	
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	2.900.000	2.862.155,00	
4,75 % Mundys SpA (MTN) 2024/2029	EUR	500.000	522.520,00	
7,25 % OEG Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	500.000	521.985,00	
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3.400.000	3.319.556,00	
5,375 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	4.900.000	4.868.150,00	
4,75 % Proximus SADP 2024/perpetual *	EUR	2.300.000	2.300.345,00	
3,25 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	700.000	686.483,00	
6,975 % Reno de Medici SpA -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR	11.535.000	9.440.590,05	
7,375 % Synthomer Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	2.900.000	2.880.048,00	
5,752 % Telefonica Europe BV 2024/perpetual *	EUR	4.900.000	5.088.258,00	

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028	EUR	900.000	850.338,00	
3,75 % Virgin Media Finance Plc -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	2.872.000	2.737.619,12	
4,20 % Vodafone Group Plc 2018/2078 *	EUR	900.000	915.939,00	
3,00 % Vodafone Group Plc 2020/2080 *	EUR	1.400.000	1.330.476,00	
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022/2032	EUR	3.175.000	2.922.143,00	
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	500.000	503.765,00	
4,875 % Webuild SpA (MTN) 2024/2030	EUR	200.000	207.332,00	
6,125 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	1.700.000	1.668.941,00	
2,25 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2028	EUR	5.200.000	4.727.268,00	
7,875 % Punch Finance Plc -Reg- (MTN) 2025/2030	GBP	1.000.000	1.189.107,12	
12,00 % Consolidated Energy Finance SA -144A- (MTN) 2024/2031	USD	3.850.000	3.220.030,05	
9,125 % Electricite de France SA 2023/perpetual *	USD	600.000	577.962,14	
6,75 % INEOS Finance Plc (MTN) 2023/2028	USD	220.000	186.113,85	
7,50 % INEOS Finance Plc -144A- (MTN) 2024/2029	USD	1.100.000	941.280,14	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			235.710.916,91	235.710.916,91

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe SA, Crédit Agricole CIB S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG FI, Jefferies GmbH, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada London Branch und UBS AG London Branch.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

	EUR	264.090.814,27
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	246.017.584,57
Aktien	EUR	18.073.229,70

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 eingeführt 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. Preisauskunfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Vermögenswerte werden in geringfügigem Umfang 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 Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145652052	0,0%
Klasse FC	LU0145654009	0,1%
Klasse FC100	LU2437447506	0,2%
Klasse IC	LU1370690676	0,1%
Klasse IC100	LU1820805940	0,2%
Klasse ID100	LU2081275609	0,2%
Klasse LD	LU0145652300	0,0%
Klasse NC	LU0145652649	-0,3%
Klasse TFC	LU1663881479	0,1%
Klasse TFD	LU1663883681	0,1%
iBoxx Sovereign Eurozone Overall		0,5%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	15.088.025,00	1,98
Zentralregierungen	709.279.243,70	93,39
Regionalregierungen	20.902.550,00	2,76
Summe Anleihen	745.269.818,70	98,13
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	3.724.442,50	0,49
Summe Investmentanteile	3.724.442,50	0,49
3. Derivate	-389.480,00	-0,05
4. Bankguthaben	2.488.269,52	0,33
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.902.570,17	1,17
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	419.635,33	0,06
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-428.204,67	-0,06
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-522.795,22	-0,07
III. Fondsvermögen	759.464.256,33	100,00

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

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							745.269.818,70	98,13
Vorzinsliche Wertpapiere								
3,75 % Agence Francaise de Developpement EPIC (MTN) 2023/2038 *	EUR	2.400.000		1.000.000	%	100,765	2.418.360,00	0,32
3,00 % BPCE SFH SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	6.300.000			%	101,64	6.403.320,00	0,84
4,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2007/2039 *	EUR	8.000.000		3.500.000	%	116,084	9.286.720,00	1,22
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021/2029	EUR	5.500.000		1.000.000	%	92,655	5.096.025,00	0,67
4,125 % Chile Government International Bond 2023/2034 *	EUR	8.500.000		2.000.000	%	103,144	8.767.240,00	1,15
0,05 % CPPIB Capital, Inc. (MTN) 2021/2031	EUR	11.540.000		2.000.000	%	86,123	9.938.594,20	1,31
4,00 % Croatia Government International Bond 2023/2035 *	EUR	7.000.000		2.000.000	%	107,371	7.515.970,00	0,99
5,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A-1998/2029	EUR	18.000.000	20.000.000	2.000.000	%	111,338	20.040.840,00	2,64
5,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2001/2032	EUR	3.000.000		1.000.000	%	118,646	3.559.380,00	0,47
4,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2005/2055 *	EUR	17.000.000		4.000.000	%	100,002	17.000.340,00	2,24
4,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2006/2038 *	EUR	18.000.000		4.000.000	%	105,084	18.915.120,00	2,49
1,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2015/2031	EUR	17.000.000	20.000.000	3.000.000	%	93,609	15.913.530,00	2,10
0,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2017/2028	EUR	16.000.000	20.000.000	4.000.000	%	96,038	15.366.080,00	2,02
0,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A-(MTN) 2021/2031	EUR	12.000.000	14.000.000	2.000.000	%	83,957	10.074.840,00	1,33
2,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2022/2043 *	EUR	15.000.000		3.000.000	%	83,957	12.593.550,00	1,66
2,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A-(MTN) 2023/2029	EUR	12.000.000	15.000.000	3.000.000	%	101,43	12.171.600,00	1,60
2,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2024/2027	EUR	8.000.000	20.000.000	12.000.000	%	100,988	8.079.040,00	1,06
2,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A-(MTN) 2024/2030	EUR	13.000.000	15.000.000	2.000.000	%	101,056	13.137.280,00	1,73
3,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2025/2056	EUR	14.000.000	17.000.000	3.000.000	%	94,788	13.270.320,00	1,75
2,40 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2025/2028	EUR	16.000.000	20.000.000	4.000.000	%	100,441	16.070.560,00	2,12
2,70 % French Republic Government Bonds OAT -144A-(MTN) 2025/2031	EUR	13.000.000	16.000.000	3.000.000	%	100,12	13.015.600,00	1,71
1,125 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2026	EUR	4.000.000		1.000.000	%	99,128	3.965.120,00	0,52
1,30 % Ireland Government Bonds 2018/2033	EUR	21.000.000	25.000.000	4.000.000	%	90,21	18.944.100,00	2,49
0,55 % Ireland Government Bonds 2021/2041 *	EUR	8.000.000		10.000.000	%	66,41	5.312.800,00	0,70
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2003/2034	EUR	7.000.000		1.000.000	%	113,61	7.952.700,00	1,05
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2017/2033 *	EUR	15.000.000		3.000.000	%	95,154	14.273.100,00	1,88
3,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2017/2048 *	EUR	17.000.000	20.000.000	3.000.000	%	90,995	15.469.150,00	2,04
1,35 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2019/2030	EUR	16.000.000	20.000.000	4.000.000	%	94,791	15.166.560,00	2,00
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2036 *	EUR	8.500.000		1.000.000	%	82,134	6.981.390,00	0,92
0,95 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2020/2030	EUR	13.000.000	15.000.000	2.000.000	%	92,086	11.971.180,00	1,58
1,65 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- (MTN) 2020/2030	EUR	6.000.000		2.000.000	%	94,733	5.683.980,00	0,75
1,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2041	EUR	9.500.000		2.000.000	%	75,978	7.217.910,00	0,95
0,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2021/2029	EUR	13.000.000	15.000.000	2.000.000	%	93,595	12.167.350,00	1,60
3,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2022/2038	EUR	14.000.000		3.000.000	%	95,921	13.428.940,00	1,77
4,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2022/2035	EUR	9.500.000		2.000.000	%	105,95	10.065.250,00	1,33
3,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026 *	EUR	15.000.000		5.000.000	%	100,802	15.120.300,00	1,99
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2023/2053	EUR	4.500.000		500.000	%	104,218	4.689.810,00	0,62
3,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2024/2027 *	EUR	17.000.000	20.000.000	3.000.000	%	102,728	17.463.760,00	2,30
2,70 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2024/2027	EUR	17.000.000	20.000.000	3.000.000	%	101,303	17.221.510,00	2,27
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2010/2041 *	EUR	7.500.000		2.000.000	%	108,137	8.110.275,00	1,07
1,25 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2018/2033 *	EUR	9.500.000		2.000.000	%	89,169	8.471.055,00	1,12
0,10 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-(MTN) 2020/2030	EUR	17.000.000	20.000.000	3.000.000	%	89,106	15.148.020,00	1,99
2,70 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-(MTN) 2024/2029 *	EUR	21.000.000	25.000.000	4.000.000	%	101,419	21.297.990,00	2,80
0,00 % Korea Housing Finance Corp. (MTN) 2021/2026	EUR	3.800.000			%	97,835	3.717.730,00	0,49
0,35 % Land Berlin 2020/2050 *	EUR	11.500.000		2.000.000	%	45,906	5.279.190,00	0,70
0,125 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap (MTN) 2020/2035 *	EUR	6.500.000		2.000.000	%	72,801	4.732.065,00	0,62
0,00 % Netherlands Government Bonds (MTN) 2021/2031	EUR	11.000.000	13.000.000	2.000.000	%	86,584	9.524.240,00	1,25
3,00 % NRW Bank (MTN) 2023/2030	EUR	8.500.000			%	102,173	8.684.705,00	1,14
4,10 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A-2006/2037	EUR	7.500.000		2.000.000	%	109,013	8.175.975,00	1,08
3,50 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A-2023/2038	EUR	9.500.000		2.000.000	%	102,044	9.694.180,00	1,28

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
0,00 % Region of Ile de France (MTN) 2021/2028	EUR	8.000.000		2.000.000	%	93,719	7.497.520,00	0,99
3,15 % Republic of Austria Government Bonds -144A-2012/2044 *	EUR	11.000.000		2.000.000	%	96,457	10.610.270,00	1,40
2,40 % Republic of Austria Government Bonds -144A-2013/2034	EUR	5.200.000		1.000.000	%	96,304	5.007.808,00	0,66
5,20 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2004/2034	EUR	10.000.000		3.000.000	%	112,339	11.233.900,00	1,48
4,35 % Slovakia Government Bond 2010/2025	EUR	10.000.000			%	100,627	10.062.700,00	1,32
0,625 % Slovakia Government Bond (MTN) 2016/2026	EUR	5.000.000		1.000.000	%	98,767	4.938.350,00	0,65
3,125 % Slovenia Government Bond 2015/2045	EUR	5.500.000		1.000.000	%	93,186	5.125.230,00	0,67
0,00 % Slovenia Government Bond (MTN) 2021/2031	EUR	15.000.000	18.000.000	3.000.000	%	86,949	13.042.350,00	1,72
1,175 % Slovenia Government Bond 2022/2062	EUR	4.000.000		1.000.000	%	48,838	1.953.520,00	0,26
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032	EUR	6.500.000		1.000.000	%	118,94	7.731.100,00	1,02
4,20 % Spain Government Bond -144A- 2005/2037	EUR	9.500.000		2.000.000	%	108,33	10.291.350,00	1,35
5,90 % Spain Government Bond -144A- 2011/2026 *	EUR	11.000.000		2.000.000	%	104,211	11.463.210,00	1,51
4,00 % Spain Government Bond -144A- 2014/2064	EUR	1.700.000			%	104,707	1.780.019,00	0,23
3,45 % Spain Government Bond -144A- 2016/2066	EUR	1.400.000		2.000.000	%	87,657	1.227.198,00	0,16
2,35 % Spain Government Bond -144A- 2017/2033 *	EUR	15.000.000		3.000.000	%	95,878	14.381.700,00	1,89
0,60 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2019/2029	EUR	15.000.000	18.000.000	3.000.000	%	92,737	13.910.550,00	1,83
0,50 % Spain Government Bond (MTN) 2020/2030	EUR	15.000.000	18.000.000	3.000.000	%	91,168	13.675.200,00	1,80
0,50 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2021/2031	EUR	3.850.000		1.000.000	%	87,377	3.364.014,50	0,44
0,70 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2022/2032 *	EUR	17.000.000	20.000.000	3.000.000	%	87,278	14.837.260,00	1,95
3,45 % Spain Government Bond -144A- 2022/2043	EUR	7.000.000		2.000.000	%	95,997	6.719.790,00	0,88
3,10 % Spain Government Bond (MTN) 2024/2031	EUR	12.000.000	15.000.000	3.000.000	%	102,349	12.281.880,00	1,62
2,70 % Spain Government Bond (MTN) 2024/2030 *	EUR	16.000.000	20.000.000	4.000.000	%	101,103	16.176.480,00	2,13
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033 *	EUR	3.500.000		1.000.000	%	96,965	3.393.775,00	0,45
Investmentanteile							3.724.442,50	0,49
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)	Anteile	250	13.092	15.922	EUR	14.897,77	3.724.442,50	0,49
Summe Wertpapiervermögen							748.994.261,20	98,62
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							-389.480,00	-0,05
Zinsterminkontrakte Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (DB)	Stück	749	749				-389.480,00	-0,05
Bankguthaben							2.488.269,52	0,33
Verwahrstelle (täglich fällig) EUR-Guthaben	EUR						2.488.269,52	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände							8.902.570,17	1,17
Zinsansprüche							8.846.902,41	1,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							55.018,50	0,01
Sonstige Ansprüche							649,26	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							419.635,33	0,06
Summe der Vermögensgegenstände **							760.804.736,22	100,18
Sonstige Verbindlichkeiten Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-428.204,67	-0,06
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-522.795,22	-0,07
Summe der Verbindlichkeiten							-1.340.479,89	-0,18
Fondsvermögen							759.464.256,33	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.

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	190,42
Klasse FC100	EUR	92,92
Klasse IC	EUR	98,53
Klasse IC100	EUR	100,10
Klasse ID100	EUR	79,18
Klasse LC	EUR	177,35
Klasse LD	EUR	91,76
Klasse NC	EUR	156,51
Klasse TFC	EUR	94,97
Klasse TFD	EUR	79,28
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	1.253.413,686
Klasse FC100	Stück	107,759
Klasse IC	Stück	305.851,000
Klasse IC100	Stück	1.943.437,000
Klasse ID100	Stück	117,000
Klasse LC	Stück	354.932,037
Klasse LD	Stück	1.041.299,185
Klasse NC	Stück	104.528,091
Klasse TFC	Stück	188.104,951
Klasse TFD	Stück	1.304.041,000

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	%	93,379
größter potenzieller Risikobetrag	%	121,665
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	104,962

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 75.696.187,00.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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
3,75 % Agence Francaise de Developpement EPIC (MTN) 2023/2038	EUR	1.800.000	1.813.770,00	
3,00 % BPCE SFH SA (MTN) 2023/2029	EUR	800.000	813.120,00	
4,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2007/2039	EUR	3.500.000	4.062.940,00	
4,125 % Chile Government International Bond 2023/2034	EUR	5.200.000	5.363.488,00	
4,00 % Croatia Government International Bond 2023/2035	EUR	4.600.000	4.939.066,00	
4,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2005/2055	EUR	17.000.000	17.000.340,00	
4,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2006/2038	EUR	6.000.000	6.305.040,00	
2,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2022/2043	EUR	7.000.000	5.876.990,00	
0,55 % Ireland Government Bonds 2021/2041	EUR	7.500.000	4.980.750,00	
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2017/2033	EUR	15.000.000	14.273.100,00	
3,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2017/2048	EUR	10.000.000	9.099.500,00	
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2036	EUR	4.000.000	3.285.360,00	
3,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2026	EUR	15.000.000	15.120.300,00	
3,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2024/2027	EUR	15.000.000	15.409.200,00	
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A- 2010/2041	EUR	2.000.000	2.162.740,00	
1,25 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A- 2018/2033	EUR	6.400.000	5.706.816,00	
2,70 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A- (MTN) 2024/2029	EUR	9.000.000	9.127.710,00	
0,35 % Land Berlin 2020/2050	EUR	5.700.000	2.616.642,00	
0,125 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap (MTN) 2020/2035	EUR	8.400.000	6.115.284,00	
3,15 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2012/2044	EUR	8.700.000	8.391.759,00	

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
5,90 % Spain Government Bond -144A- 2011/2026	EUR	11.000.000	11.463.210,00	
2,35 % Spain Government Bond -144A- 2017/2033	EUR	7.650.000	7.334.667,00	
0,70 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2022/2032	EUR	13.500.000	11.782.530,00	
2,70 % Spain Government Bond (MTN) 2024/2030	EUR	2.000.000	2.022.060,00	
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033	EUR	3.300.000	3.199.845,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			178.266.227,00	178.266.227,00
Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen				
Banco Santander S.A., Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BofA Securities Europe SA - BB, Crédit Agricole CIB S.A., Crédit Agricole CIB S.A. FI, DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, HSBC France SA FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, Société Générale, UBS AG London Branch.				
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten			EUR	190.312.519,84
davon:				
Schuldverschreibungen			EUR	49.238.654,66
Aktien			EUR	141.073.758,15
Bankguthaben			EUR	107,03

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.

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

DWS Invest European Equity High Conviction

DWS Invest European Equity High Conviction

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145634076	13,2%
Klasse FC	LU0145635479	13,7%
Klasse LD	LU0145634662	13,2%
Klasse NC	LU0145635123	12,8%
Klasse TFC	LU1663956313	13,7%
Klasse TFD	LU1663957550	13,7%
Klasse USD LC ¹⁾	LU0273160340	27,5%
MSCI Europe		9,7%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest European Equity High Conviction

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	4.271.715,00	7,90
Telekommunikationsdienste	3.242.730,73	6,00
Dauerhafte Konsumgüter	10.326.327,26	19,11
Energie	1.450.012,98	2,68
Hauptverbrauchsgüter	3.852.471,03	7,13
Finanzsektor	12.519.124,53	23,16
Grundstoffe	1.170.027,22	2,16
Industrien	13.018.907,79	24,10
Versorger	2.616.596,85	4,84
Sonstige	14,38	0,00
Summe Aktien	52.467.927,77	97,08
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	908.761,45	1,68
Summe Investmentanteile	908.761,45	1,68
3. Bankguthaben	692.378,34	1,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	141.233,81	0,26
5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften	1.591,89	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-133.170,79	-0,24
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	-29.924,07	-0,06
III. Fondsvermögen	54.048.798,40	100,00

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

DWS Invest European Equity High Conviction

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							52.467.927,77	97,08
Aktien								
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Stück	136		7	CHF	13,340	1.941.258,41	3,59
Cie Financiere Richemont SA	Stück	12.648		2.119	CHF	148,85	2.014.463,06	3,73
Novartis AG	Stück	15.219	15.219		CHF	95,8	1.560.056,18	2,89
Air Liquide SA	Stück	6.679	6.679		EUR	175,18	1.170.027,22	2,16
Airbus SE	Stück	6.533	6.533		EUR	177,64	1.160.522,12	2,15
Allfunds Group Plc	Stück	120.217			EUR	6,535	785.618,10	1,45
ASML Holding NV	Stück	3.389		376	EUR	678,6	2.299.775,40	4,25
AXA SA	Stück	32.660		20.382	EUR	41,46	1.354.083,60	2,51
Banco Santander SA	Stück	250.683			EUR	6,993	1.753.026,22	3,24
Bank Austria	Stück	143.780			EUR	0	14,38	0,00
BioMerieux	Stück	11.556			EUR	117,7	1.360.141,20	2,52
Cie de Saint-Gobain SA	Stück	11.420		4.613	EUR	100	1.142.000,00	2,11
Fresenius SE & Co., KGaA	Stück	44.850			EUR	42,57	1.909.264,50	3,53
Hensoldt AG	Stück	11.856	11.856		EUR	96,25	1.141.140,00	2,11
Hochtief AG	Stück	7.047	1.024		EUR	166,9	1.176.144,30	2,18
Iberdrola SA	Stück	160.774		26.685	EUR	16,275	2.616.596,85	4,84
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	405.474			EUR	4,863	1.971.820,06	3,65
Knorr-Bremse AG	Stück	15.103			EUR	82,1	1.239.956,30	2,29
MTU Aero Engines AG	Stück	4.547			EUR	375,2	1.706.034,40	3,16
Porr Ag	Stück	20.244	20.244		EUR	28,05	567.844,20	1,05
Rheinmetall AG	Stück	469	469		EUR	1.781,5	835.523,50	1,55
Schneider Electric SE	Stück	4.495	4.495		EUR	225,95	1.015.645,25	1,88
Scout24 AG	Stück	17.463			EUR	117,3	2.048.409,90	3,79
Siemens Energy AG	Stück	14.428	14.428		EUR	96,84	1.397.207,52	2,59
Société Générale SA	Stück	20.776	20.776		EUR	48,15	1.000.364,40	1,85
Talanx AG	Stück	17.894			EUR	109,4	1.957.603,60	3,62
TotalEnergies SE	Stück	27.794		9.615	EUR	52,17	1.450.012,98	2,68
Vinci SA	Stück	12.086		4.838	EUR	124,8	1.508.332,80	2,79
AstraZeneca Plc	Stück	18.547		3.290	GBP	101,4	2.195.714,33	4,06
Coca-Cola HBC AG	Stück	30.668			GBP	37,98	1.359.892,64	2,52
Compass Group Plc	Stück	63.326		13.163	GBP	24,86	1.838.007,97	3,40
CRH Plc	Stück	16.251		10.439	GBP	66,92	1.269.697,40	2,35
Sage Group Plc	Stück	56.543	56.543		GBP	12,585	830.799,60	1,54
Segro Plc	Stück	151.797	38.441		GBP	6,888	1.220.732,58	2,26
DNB Bank ASA	Stück	58.864			NOK	277,9	1.379.049,65	2,55
Telenor ASA	Stück	90.931	90.931		NOK	155,8	1.194.320,83	2,21
Swedbank AB -A-	Stück	49.025		13.429	SEK	249,3	1.096.826,32	2,03
Investmentanteile							908.761,45	1,68
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0.000%)	Anteile	86	631	649	EUR	10.566,994	908.761,45	1,68
Summe Wertpapiervermögen							53.376.689,22	98,76
Bankguthaben							692.378,34	1,28
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						532.228,78	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	135.593					18.174,01	0,03
Norwegische Kronen	NOK	701.057					59.100,99	0,11
Schwedische Kronen	SEK	232.492					20.864,43	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	22.514					26.285,69	0,05
Hongkong Dollar	HKD	57.600					6.261,81	0,01
Japanischer Yen	JPY	6.537					38,64	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	8.134					5.077,07	0,01
Schweizer Franken	CHF	20.471					21.904,17	0,04
US-Dollar	USD	2.862					2.442,75	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							141.233,81	0,26
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							129.580,57	0,24
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							11.593,16	0,02
Sonstige Ansprüche							60,08	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							1.591,89	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							54.211.893,26	100,30

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
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-133.170,79	-0,24
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften								
							-29.924,07	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten								
							-163.094,86	-0,30
Fondsvermögen								
							54.048.798,40	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	326,75
Klasse LC	EUR	270,18
Klasse LD	EUR	248,30
Klasse NC	EUR	229,01
Klasse TFC	EUR	152,95
Klasse TFD	EUR	139,63
Klasse USD LC	USD	163,58
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	36.424,495
Klasse LC	Stück	85.241,008
Klasse LD	Stück	14.219,821
Klasse NC	Stück	66.936,499
Klasse TFC	Stück	1.135,330
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse USD LC	Stück	578,001

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	%	90,194
größter potenzieller Risikobetrag	%	99,729
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,586

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 30.6.2025

Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 in geringfügigem Umfang 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 German Equities

DWS Invest German Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0740822621	18,0%
Klasse FC	LU0740823785	18,4%
Klasse LD	LU0740822977	18,0%
Klasse NC	LU0740823439	17,6%
Klasse PFC	LU1054333015	17,7%
Klasse TFC	LU1663897558	18,4%
Klasse TFD	LU1663900287	18,4%
Klasse GBP CH RD ¹⁾	LU1054332983	19,1%
Klasse USD FCH ²⁾	LU0911036993	19,8%
Klasse USD LC ²⁾	LU0740824916	32,9%
Klasse USD LCH ²⁾	LU0911036720	19,4%
CDAX		20,5%

¹⁾ in GBP

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest German Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	27.738.897,16	14,48
Telekommunikationsdienste	12.883.609,80	6,73
Dauerhafte Konsumgüter	15.897.718,61	8,30
Hauptverbrauchsgüter	13.448.086,17	7,01
Finanzsektor	48.647.813,61	25,39
Grundstoffe	7.383.813,81	3,85
Industrien	47.221.579,74	24,63
Versorger	7.556.692,45	3,95
Summe Aktien	180.778.211,35	94,34
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	9.446.892,28	4,93
Summe Investmentanteile	9.446.892,28	4,93
3. Derivate	39.793,64	0,02
4. Bankguthaben	968.940,23	0,50
5. Sonstige Vermögensgegenstände	302.403,18	0,16
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	521.666,61	0,27
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-364.304,78	-0,19
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-61.930,21	-0,03
III. Fondsvermögen	191.631.672,30	100,00

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

DWS Invest German Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							180.778.211,35	94,34
Aktien								
adidas AG	Stück	16.850	2.360	4.315	EUR	198,2	3.339.670,00	1,74
Allianz SE	Stück	36.497	5.352	12.340	EUR	343,2	12.525.770,40	6,54
Amadeus Fire AG	Stück	11.740	1.506		EUR	80	939.200,00	0,49
BASF SE	Stück	40.445	2.830		EUR	41,87	1.693.432,15	0,88
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	25.404	4.488	18.710	EUR	75,32	1.913.429,28	1,00
Bechtle AG	Stück	25.861	2.285	8.192	EUR	39,62	1.024.612,82	0,53
Brenntag SE	Stück	14.944	1.300	13.154	EUR	56,28	841.048,32	0,44
Carl Zeiss Meditec AG	Stück	16.461	1.642		EUR	56,7	933.338,70	0,49
Commerzbank AG	Stück	287.068	73.974		EUR	26,9	7.722.129,20	4,03
Daimler Truck Holding AG	Stück	17.203	8.023	87.074	EUR	40,05	688.980,15	0,36
Deutsche Bank AG	Stück	336.475	42.630	44.619	EUR	25	8.411.875,00	4,39
Deutsche Boerse AG	Stück	24.175	2.758		EUR	276,8	6.691.640,00	3,49
Deutsche Post AG	Stück	120.208	41.301	100.180	EUR	39,14	4.704.941,12	2,45
Deutsche Telekom AG	Stück	353.385	82.445	62.397	EUR	30,94	10.933.731,90	5,71
E.ON SE	Stück	345.955	156.266		EUR	15,55	5.379.600,25	2,81
Fresenius Medical Care AG	Stück	74.776	41.029		EUR	48,26	3.608.689,76	1,88
Fresenius SE & Co., KGaA	Stück	116.620	12.551		EUR	42,57	4.964.513,40	2,59
GEA Group AG	Stück	32.112	5.462	18.622	EUR	59,5	1.910.664,00	1,00
Hannover Rueck SE	Stück	7.189	3.225	2.347	EUR	266,2	1.913.711,80	1,00
Heidelberg Materials AG	Stück	29.502	6.682		EUR	198,55	5.857.622,10	3,06
Infineon Technologies AG	Stück	200.820	36.559	23.681	EUR	35,94	7.217.470,80	3,77
Ionos SE	Stück	21.059	21.059		EUR	39,65	834.989,35	0,44
Jenoptik AG	Stück	37.817	4.685		EUR	19,67	743.860,39	0,39
Junghenrich AG -Pref-	Stück	36.104	4.119		EUR	40	1.444.160,00	0,75
KION Group AG	Stück	51.012	6.377		EUR	47,14	2.404.705,68	1,25
Knorr-Bremse AG	Stück	39.071	4.457		EUR	82,1	3.207.729,10	1,67
Mercedes-Benz Group AG	Stück	16.310	4.254	53.792	EUR	49,49	807.181,90	0,42
Merck KGaA	Stück	15.575	2.702	14.161	EUR	110,35	1.718.701,25	0,90
MTU Aero Engines AG	Stück	12.276	1.963	7.765	EUR	375,2	4.605.955,20	2,40
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	11.407	3.271	3.743	EUR	548	6.251.036,00	3,26
Nemetschek SE	Stück	8.712	868		EUR	122,4	1.066.348,80	0,56
Qiagen NV	Stück	36.102	36.102		EUR	40,955	1.478.557,41	0,77
Rational AG	Stück	994	99		EUR	723	718.662,00	0,37
Redcare Pharmacy NV	Stück	848	3.154	8.416	EUR	93,65	79.415,20	0,04
Rheinmetall AG	Stück	5.399	5.399		EUR	1.781,5	9.618.318,50	5,02
RWE AG	Stück	61.674	6.664	31.345	EUR	35,3	2.177.092,20	1,14
SAP SE	Stück	65.190	9.989	6.325	EUR	258,5	16.851.615,00	8,79
Scout24 AG	Stück	16.623	1.959		EUR	117,3	1.949.877,90	1,02
Siemens AG	Stück	11.380	1.272	740	EUR	218,6	2.487.668,00	1,30
Siemens Energy AG	Stück	113.381	21.128		EUR	96,84	10.979.816,04	5,73
Siemens Healthineers AG	Stück	20.228	12.513	39.689	EUR	47,03	951.322,84	0,50
Sixt SE	Stück	15.751	2.090	12.794	EUR	82,75	1.303.395,25	0,68
Symrise AG	Stück	44.488	24.892		EUR	90,68	4.034.171,84	2,10
thyssenkrupp AG	Stück	88.875	88.875		EUR	9,172	815.161,50	0,43
Volkswagen AG -Pref-	Stück	34.581	18.031	15.642	EUR	89,34	3.089.466,54	1,61
Vonovia SE	Stück	170.317	94.662	34.576	EUR	30,13	5.131.651,21	2,68
Zalando SE	Stück	100.010	73.146		EUR	28,11	2.811.281,10	1,47
Investmentanteile							9.446.892,28	4,93
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	894	2.636	1.742	EUR	10.566,994	9.446.892,28	4,93
Summe Wertpapiervermögen							190.225.103,63	99,27
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere							24.168,72	0,01
Finanztermingeschäfte								
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								
Henkel AG (DB) 09/2025	Stück	216	216				-61.855,92	-0,03
Siemens (DB) 09/2025	Stück	339	339				86.024,64	0,04
Aktienindex-Derivate							35.090,00	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DJ EURO STOXX Oil & Gas 09/2025 590 EUR (DB)	Stück	319	319				35.090,00	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
Devisen-Derivate							-19.465,08	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
GBP/EUR 0,1 Mio.							-296,44	0,00
USD/EUR 3,0 Mio.							-19.168,64	-0,01
Bankguthaben							968.940,23	0,50
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						858.693,53	0,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	50.885					59.409,01	0,03
Schweizer Franken	CHF	446					477,11	0,00
US-Dollar	USD	59.012					50.360,58	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							302.403,18	0,16
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							10.473,10	0,01
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							16,50	0,00
Sonstige Ansprüche							291.913,58	0,15
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							521.666,61	0,27
Summe der Vermögensgegenstände **							192.139.228,29	100,26
Sonstige Verbindlichkeiten							-364.304,78	-0,19
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-364.304,78	-0,19
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-61.930,21	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-507.555,99	-0,26
Fondsvermögen							191.631.672,30	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	302,52
Klasse LC	EUR	274,81
Klasse LD	EUR	252,93
Klasse NC	EUR	250,72
Klasse PFC	EUR	176,62
Klasse TFC	EUR	138,74
Klasse TFD	EUR	123,47
Klasse GBP CH RD	GBP	179,26
Klasse USD FCH	USD	212,14
Klasse USD LC	USD	215,01
Klasse USD LCH	USD	265,32
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	25.131,737
Klasse LC	Stück	137.305,799
Klasse LD	Stück	459.977,284
Klasse NC	Stück	34.750,085
Klasse PFC	Stück	2.822,000
Klasse TFC	Stück	126.123,024
Klasse TFD	Stück	3.022,719
Klasse GBP CH RD	Stück	454,000
Klasse USD FCH	Stück	80,000
Klasse USD LC	Stück	1.249,108
Klasse USD LCH	Stück	11.178,558

DWS Invest German Equities

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
CDAX UCITS Capped EUR (Net Return) Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	100,987
größter potenzieller Risikobetrag	%	115,944
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	107,384

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 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 9.569.827,70. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Crédit Agricole CIB und Nomura Financial Products Europe GmbH.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 Global Agribusiness

DWS Invest Global Agribusiness

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC ¹⁾	LU0273158872	-1,3%
Klasse FC ¹⁾	LU0273147834	-1,0%
Klasse IC ¹⁾	LU2058011201	-0,8%
Klasse LD ¹⁾	LU0363470070	-1,3%
Klasse NC ¹⁾	LU0273147594	-1,7%
Klasse PFC ¹⁾	LU1054333528	-1,9%
Klasse TFC ¹⁾	LU1663901848	-1,0%
Klasse TFD ¹⁾	LU1663904511	-1,0%
Klasse GBP D RD ²⁾	LU0435837942	2,3%
Klasse GBP LD DS ²⁾	LU0329762636	2,0%
Klasse SGD LC ³⁾	LU2052525768	4,3%
Klasse USD FC	LU0273177401	11,5%
Klasse USD IC	LU1203060063	5,2%
Klasse USD LC	LU0273164847	11,1%
Klasse USD TFC	LU1663906300	11,5%

¹⁾ in EUR

²⁾ in GBP

³⁾ in SGD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Global Agribusiness

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Telekommunikationsdienste	16.310.869,91	5,62
Dauerhafte Konsumgüter	114.258.178,82	39,35
Energie	1.276.068,46	0,44
Hauptverbrauchsgüter	33.088.624,79	11,40
Grundstoffe	74.419.271,25	25,63
Industrien	43.987.818,54	15,15
Summe Aktien	283.340.831,77	97,59
2. Bankguthaben	6.896.710,81	2,38
3. Sonstige Vermögensgegenstände	896.458,59	0,31
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	125.056,33	0,04
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-700.524,23	-0,24
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-225.898,40	-0,08
III. Fondsvermögen	290.332.634,87	100,00

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

DWS Invest Global Agribusiness

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							283.340.831,77	97,59
Aktien								
GrainCorp Ltd -A-	Stück	660.958	36.700	293.300	AUD	7,78	3.365.346,78	1,16
JBS NV	Stück	208.600	208.600		BRL	81	3.086.926,34	1,06
Rumo SA	Stück	1.287.800	1.287.800		BRL	18,39	4.326.703,08	1,49
Sao Martinho S/A	Stück	393.282	79.500		BRL	17,76	1.276.068,46	0,44
SLC Agricola SA	Stück	2.627.070	382.200	61.800	BRL	17,99	8.634.352,04	2,97
Ag Growth International, Inc.	Stück	120.073		22.600	CAD	41,39	3.634.903,25	1,25
Canadian National Railway Co.	Stück	34.481		31.500	CAD	142,32	3.589.201,62	1,24
Canadian Pacific Kansas City Ltd	Stück	44.755		56.800	CAD	107,69	3.525.080,23	1,21
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Stück	350		34	CHF	13.340	5.854.178,42	2,02
Nestle SA	Stück	50.454		32.700	CHF	78,76	4.982.455,07	1,72
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	18.000	600	6.200	DKK	438,5	1.239.683,05	0,43
DSM-Firmenich AG	Stück	59.785		2.800	EUR	90,76	6.358.287,91	2,19
GEA Group AG	Stück	42.319	10.900	7.600	EUR	59,5	2.950.569,38	1,02
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	58.081		19.700	EUR	21,34	1.452.385,71	0,50
K+S AG	Stück	696.777	477.400	64.600	EUR	15,48	12.639.160,57	4,35
Kerry Group Plc -A-	Stück	38.537		35.600	EUR	93,7	4.231.272,18	1,46
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	154.056		87.800	EUR	35,51	6.410.364,99	2,21
KWS Saat SE & Co. KGaA	Stück	77.585	5.100		EUR	61,7	5.609.399,83	1,93
Lanxess AG	Stück	96.800	96.800		EUR	25,24	2.862.979,09	0,99
Rational AG	Stück	4.097		400	EUR	723	3.471.024,90	1,20
BHP Group Ltd	Stück	87.479	35.200	6.500	GBP	17,48	2.092.005,95	0,72
Diageo Plc	Stück	98.272		86.500	GBP	18,22	2.449.603,78	0,84
Meituan -B-	Stück	533.700	19.100	6.300	HKD	125,3	8.518.858,08	2,93
WH Group Ltd	Stück	9.632.714	338.500	583.000	HKD	7,55	9.264.643,81	3,19
Yum China Holdings, Inc.	Stück	75.200	82.900	7.700	HKD	351,4	3.366.299,15	1,16
Kubota Corp.	Stück	127.500	9.300		JPY	1.622	1.432.465,19	0,49
Nissin Foods Holdings Co., Ltd	Stück	180.200	180.200		JPY	2.995,5	3.738.928,45	1,29
Sakata Seed Corp.	Stück	212.800		6.100	JPY	3.505	5.166.336,50	1,78
Mowi ASA	Stück	259.360		238.400	NOK	193,4	4.955.123,93	1,71
Salmar ASA	Stück	40.799		16.600	NOK	435	1.753.209,55	0,60
AGCO Corp.	Stück	42.533	13.100	6.200	USD	102,43	4.356.655,19	1,50
Archer-Daniels-Midland Co.	Stück	55.506	52.800	9.300	USD	52,05	2.889.087,30	0,99
Bunge Global SA	Stück	44.579	18.400	7.200	USD	80,56	3.591.284,24	1,24
CF Industries Holdings, Inc.	Stück	97.521	12.600	9.200	USD	90,81	8.855.882,01	3,05
Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stück	56.790		8.500	USD	55,72	3.164.338,80	1,09
Coca-Cola Europacific Partners Plc	Stück	31.043		70.300	USD	91,18	2.830.500,74	0,97
Corteva, Inc.	Stück	142.312		11.300	USD	74,34	10.579.474,08	3,64
Darling Ingredients, Inc.	Stück	161.290	26.300	52.700	USD	37,89	6.111.278,10	2,10
Deere & Co.	Stück	16.008	1.700	3.900	USD	509,34	8.153.514,72	2,81
DoorDash, Inc. -A-	Stück	3.785		5.000	USD	243,945	923.331,83	0,32
FMC Corp.	Stück	134.145	8.500		USD	41,8	5.607.261,00	1,93
ICL Group Ltd	Stück	590.821	278.600	48.900	USD	6,77	3.999.858,17	1,38
Kroger Co.	Stück	87.984		7.800	USD	71,52	6.292.615,68	2,17
Lamb Weston Holdings, Inc.	Stück	21.355		5.600	USD	53,72	1.147.190,60	0,39
McDonald's Corp.	Stück	36.236		3.800	USD	293,1	10.620.771,60	3,66
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Stück	49.221		61.200	USD	67,2	3.307.651,20	1,14
Mosaic Co.	Stück	304.249	181.000	15.500	USD	35,45	10.785.627,05	3,71
Nutrien Ltd	Stück	225.188	42.600	10.300	USD	57,57	12.964.073,16	4,47
PepsiCo, Inc.	Stück	21.887		14.900	USD	131,32	2.874.200,84	0,99
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA -ADR-	Stück	75.813	37.300		USD	34,885	2.644.736,51	0,91
Sysco Corp.	Stück	48.094		47.100	USD	75,56	3.633.982,64	1,25
Tractor Supply Co.	Stück	73.435		13.900	USD	52,18	3.831.838,30	1,32
Tyson Foods, Inc. -A-	Stück	155.244		21.600	USD	55,5	8.616.042,00	2,97
Uber Technologies, Inc.	Stück	74.000	39.900		USD	92,82	6.868.680,00	2,37
US Bancorp	Stück	57.233	11.900		USD	77,48	4.434.412,84	1,53
Waste Management, Inc.	Stück	52.626		4.100	USD	228,38	12.018.725,88	4,14
Summe Wertpapiervermögen							283.340.831,77	97,59
Bankguthaben							6.896.710,81	2,38
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	1.149.696					1.347.213,07	0,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	2.772.232					435.409,66	0,15
Norwegische Kronen	NOK	878.524					86.785,84	0,03
Polnischer Zloty	PLN	904					249,82	0,00
Schwedische Kronen	SEK	100.000					10.516,07	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
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	684.662					448.076,59	0,15
Brasilianischer Real	BRL	3.133.723					572.515,89	0,20
Britisches Pfund	GBP	478.222					654.255,76	0,22
Hongkong Dollar	HKD	225.472					28.722,75	0,01
Israelischer Schekel	ILS	6.699					1.985,34	0,00
Japanischer Yen	JPY	7.752.310					53.697,51	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	355.287					259.855,40	0,09
Schweizer Franken	CHF	1.521.017					1.907.111,55	0,66
Singapur Dollar	SGD	108.441					85.062,02	0,03
Südafrikanischer Rand	ZAR	15.233					857,01	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	1.001.482					742,06	0,00
Thailändischer Baht	THB	1					0,01	0,00
US-Dollar	USD						1.003.654,46	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände							896.458,59	0,31
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							856.995,32	0,30
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							504,54	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							37.562,41	0,01
Sonstige Ansprüche							1.396,32	0,00
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften							125.056,33	0,04
Summe der Vermögensgegenstände							291.259.057,50	100,32
Sonstige Verbindlichkeiten							-700.524,23	-0,24
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-700.524,23	-0,24
Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften							-225.898,40	-0,08
Summe der Verbindlichkeiten							-926.422,63	-0,32
Fondsvermögen							290.332.634,87	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	202,03
Klasse IC	EUR	120,71
Klasse LC	EUR	173,02
Klasse LD	EUR	150,89
Klasse NC	EUR	152,36
Klasse PFC	EUR	117,77
Klasse TFC	EUR	132,65
Klasse TFD	EUR	120,68
Klasse GBP D RD	GBP	182,94
Klasse GBP LD DS	GBP	132,00
Klasse SGD LC	SGD	11,00
Klasse USD FC	USD	183,89
Klasse USD LC	USD	159,47
Klasse USD TFC	USD	131,92
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	72.103,965
Klasse IC	Stück	190.795,000
Klasse LC	Stück	638.249,605
Klasse LD	Stück	42.736,060
Klasse NC	Stück	139.996,495
Klasse PFC	Stück	8.952,000
Klasse TFC	Stück	79.243,007
Klasse TFD	Stück	253,000
Klasse GBP D RD	Stück	1.221,967
Klasse GBP LD DS	Stück	2.015,186
Klasse SGD LC	Stück	1.021.920,287
Klasse USD FC	Stück	29.848,855
Klasse USD LC	Stück	345.331,461
Klasse USD TFC	Stück	5.192,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
S&P Global Agribusiness Equity Price Index

DWS Invest Global Agribusiness

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	68,404
größter potenzieller Risikobetrag	%	99,962
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	80,341

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 USD 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,528001	= USD	1
Brasilianischer Real	BRL	5,473600	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,367250	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,797550	= USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,366950	= USD	1
Euro	EUR	0,853388	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,730941	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,849950	= USD	1
Israelischer Schekel	ILS	3,374200	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,370000	= USD	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.349,600000	= USD	1
Norwegische Kronen	NOK	10,122900	= USD	1
Polnischer Zloty	PLN	3,618550	= USD	1
Schwedische Kronen	SEK	9,509300	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,274850	= USD	1
Thailändischer Baht	THB	32,508750	= USD	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,775000	= USD	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.

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 Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU0616846035	2,6%
Klasse FD	LU1054334179	2,6%
Klasse IC	LU1054333791	2,7%
Klasse LC	LU0616844923	2,4%
Klasse LD	LU0616845144	2,4%
Klasse NC	LU0616845490	2,1%
Klasse NDQ	LU1576724360	2,1%
Klasse PFC	LU1054334252	-3,6% ¹⁾
Klasse PFDQ	LU1054334336	-12,4% ²⁾
Klasse TFC	LU1663911300	2,6%
Klasse TFD	LU1663913009	2,6%
Klasse CHF LCH ³⁾	LU1054335812	1,3%
Klasse GBP CH RD ⁴⁾	LU1249493864	3,5%
Klasse GBP DH RD ⁴⁾	LU1054335226	3,6%
Klasse GBP IDH ⁴⁾	LU1054335069	3,7%
Klasse SEK LCH ⁵⁾	LU1281067741	2,3%
Klasse USD FCH ⁶⁾	LU1054334682	3,5%
Klasse USD LCH ⁶⁾	LU1054334849	3,3%
Klasse USD TFCH ⁶⁾	LU1663914742	3,5%

¹⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 30.12.2021

²⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 31.1.2024

³⁾ in CHF

⁴⁾ in GBP

⁵⁾ in SEK

⁶⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Global Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	103.275.904,55	89,77
Zentralregierungen	8.092.527,76	7,02
Summe Anleihen	111.368.432,31	96,79
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	4.156.477,83	3,61
Summe Investmentanteile	4.156.477,83	3,61
3. Derivate	-50.919,71	-0,04
4. Bankguthaben	292.747,88	0,25
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.344.347,75	1,17
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	11.013,09	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.033.522,21	-1,77
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-22.385,28	-0,02
III. Fondsvermögen	115.066.191,66	100,00

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

DWS Invest Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						111.368.432,31	96,79	
Verzinsliche Wertpapiere								
5,95 % Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2025/2055 * **	AUD	1.150.000	1.150.000	%	100,448	645.151,97	0,56	
4,375 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	EUR	600.000		%	105,146	630.876,00	0,55	
2,95 % Air Products & Chemicals, Inc. (MTN) 2025/2031	EUR	400.000	400.000	%	98,863	395.452,00	0,34	
1,00 % Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020/2028	EUR	420.000	420.000	%	95,201	399.844,20	0,35	
3,125 % Alfa Laval Treasury International AB (MTN) 2025/2031	EUR	392.000	392.000	%	99,433	389.777,36	0,34	
0,30 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2021/2028	EUR	630.000		%	92,912	585.345,60	0,51	
3,65 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2024/2031	EUR	390.000	390.000	%	101,136	394.430,40	0,34	
3,30 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2025/2029	EUR	608.000	608.000	%	100,961	613.842,88	0,53	
0,95 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2030 **	EUR	640.000		%	89,447	572.460,80	0,50	
3,875 % Amvest RCF Custodian BV (MTN) 2024/2030	EUR	249.000		%	101,041	251.592,09	0,22	
2,00 % Arountown SA (MTN) 2018/2026	EUR	800.000		%	99,015	792.120,00	0,69	
1,625 % Arountown SA (MTN) 2021/perpetual *	EUR	500.000		%	94,42	472.100,00	0,41	
0,375 % Arountown SA (MTN) 2021/2027	EUR	800.000	300.000	%	95,59	764.720,00	0,66	
4,80 % Arountown SA (MTN) 2024/2029	EUR	400.000	200.000	%	104,331	417.324,00	0,36	
0,669 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2021/2031 *	EUR	600.000		%	98,143	588.858,00	0,51	
3,625 % Autoliv, Inc. (MTN) 2024/2029	EUR	250.000		%	102,082	255.205,00	0,22	
5,75 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2033 *	EUR	500.000		%	107,048	535.240,00	0,47	
3,50 % Banco de Credito Social Cooperativo SA (MTN) 2025/2031 *	EUR	400.000	400.000	%	100,21	400.840,00	0,35	
5,75 % Banco Santander SA (MTN) 2023/2033 *	EUR	500.000		%	106,896	534.480,00	0,46	
5,00 % Banco Santander SA (MTN) 2024/2034 *	EUR	500.000	300.000	%	105,144	525.720,00	0,46	
1,125 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2031	EUR	700.000		%	85,761	600.327,00	0,52	
3,75 % Barry Callebaut Services NV 2025/2028	EUR	1.100.000	1.100.000	%	100,984	1.110.824,00	0,97	
5,375 % Bayer AG 2022/2082 * **	EUR	400.000		%	100,761	403.044,00	0,35	
5,50 % Bayer AG 2024/2054 *	EUR	1.000.000		%	102,851	1.028.510,00	0,89	
7,00 % Bayerische Landesbank (MTN) 2023/2034 *	EUR	400.000		%	109,941	439.764,00	0,38	
1,75 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2019/2029	EUR	610.000	610.000	%	94,532	576.645,20	0,50	
3,50 % BMW International Investment BV (MTN) 2025/2033	EUR	500.000	500.000	%	100,367	501.835,00	0,44	
0,875 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2030 * **	EUR	1.300.000		%	91,845	1.193.985,00	1,04	
3,875 % Bouygues SA (MTN) 2023/2031	EUR	500.000	500.000	%	104,046	520.230,00	0,45	
3,875 % BPCE SA (MTN) 2024/2029	EUR	900.000		%	103,157	928.413,00	0,81	
4,25 % BPCE SA (MTN) 2025/2035 *	EUR	100.000	100.000	%	102,116	102.116,00	0,09	
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	800.000		%	94,575	756.600,00	0,66	
2,875 % Carrefour SA (MTN) 2025/2029	EUR	400.000	400.000	%	99,237	396.948,00	0,35	
0,625 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2021/2028	EUR	650.000		%	90,152	585.988,00	0,51	
3,625 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2024/2029	EUR	600.000		%	102,428	614.568,00	0,53	
4,25 % CEZ AS (MTN) 2024/2032	EUR	344.000		%	102,663	353.160,72	0,31	
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021/2029	EUR	980.000		%	92,655	908.019,00	0,79	
3,75 % Chile Government International Bonds (MTN) 2025/2032	EUR	248.000	248.000	%	101,958	252.855,84	0,22	
0,375 % CNP Assurances (MTN) 2020/2028	EUR	1.000.000		%	94,134	941.340,00	0,82	
3,125 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2030 *	EUR	300.000	300.000	%	99,866	299.598,00	0,26	
2,875 % Continental AG (MTN) 2025/2028	EUR	526.000	526.000	%	100,114	526.599,64	0,46	
3,00 % Daimler Truck International Finance BV 2025/2029	EUR	1.000.000	1.000.000	%	100,065	1.000.650,00	0,87	
1,00 % Danske Bank A/S (MTN) 2021/2031 *	EUR	410.000		%	98,73	404.793,00	0,35	
3,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2031 *	EUR	300.000	300.000	%	100,258	300.774,00	0,26	
3,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2029 *	EUR	800.000	800.000	%	100,049	800.392,00	0,70	
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	1.000.000		%	99,36	993.600,00	0,86	
1,00 % Digital Dutch Finco BV 2020/2032	EUR	480.000		%	85,044	408.211,20	0,35	
7,00 % doValue SpA 2025/2030	EUR	377.000	377.000	%	106,664	402.123,28	0,35	
2,875 % ELO SACA (MTN) 2020/2026	EUR	500.000		%	98,825	494.125,00	0,43	
6,00 % ELO SACA (MTN) 2023/2029 **	EUR	400.000		%	93,312	373.248,00	0,32	
5,875 % ELO SACA (MTN) 2024/2028	EUR	500.000		%	95,794	478.970,00	0,42	
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual *	EUR	1.000.000	450.000	450.000	%	98,642	986.420,00	0,86
2,00 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	580.000		%	98,15	569.270,00	0,49	
3,25 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 2025/2029	EUR	679.000	679.000	%	100,675	683.583,25	0,59	
3,722 % Eurogrid GmbH (MTN) 2023/2030	EUR	500.000		%	103,265	516.325,00	0,45	
2,50 % European Union (MTN) 2024/2031	EUR	570.000	570.000	%	99,077	564.738,90	0,49	
2,875 % Fiserv Funding ULC 2025/2028	EUR	800.000	800.000	%	100,392	803.136,00	0,70	
4,867 % Ford Motor Credit Co., LLC 2023/2027	EUR	800.000		%	103,671	829.368,00	0,72	
3,622 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2025/2028	EUR	583.000	583.000	%	100,13	583.757,90	0,51	
5,125 % Forvia SE (MTN) 2024/2029 **	EUR	390.000		%	100,813	393.170,70	0,34	
3,125 % Fresenius Medical Care AG (MTN) 2025/2028	EUR	220.000	220.000	%	101,086	222.389,20	0,19	
1,125 % GELF Bond Issuer I SA (MTN) 2019/2029	EUR	370.000	370.000	%	92,491	342.216,70	0,30	
3,90 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2024/2028	EUR	530.000		%	102,644	544.013,20	0,47	
2,983 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2025/2029 *	EUR	555.000	555.000	%	100,2	556.110,00	0,48	
4,875 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	760.000	260.000	%	103,601	787.367,60	0,68	

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
4,00 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. (MTN) 2025/2030	EUR	600.000	600.000		% 100,783	604.698,00	0,53
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	500.000			% 95,107	475.535,00	0,41
3,875 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2024/2029	EUR	187.000			% 100,659	188.232,33	0,16
6,25 % Heimstaden Bostad AB 2024/perpetual *	EUR	137.000			% 101,185	138.623,45	0,12
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	EUR	1.000.000			% 93,348	933.480,00	0,81
3,375 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2025/2029	EUR	600.000	600.000		% 101,35	608.100,00	0,53
0,625 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2021/2028	EUR	700.000			% 93,097	651.679,00	0,57
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2024/2030	EUR	400.000			% 102,836	411.344,00	0,36
0,641 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2021/2029 *	EUR	1.500.000			% 93,211	1.398.165,00	1,22
4,00 % Hungary Government International Bond (MTN) 2024/2029	EUR	490.000	200.000		% 102,775	503.597,50	0,44
4,50 % Hungary Government International Bond (MTN) 2025/2034	EUR	298.000	298.000		% 100,959	300.857,82	0,26
2,875 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2028	EUR	345.000	345.000		% 100,347	346.197,15	0,30
3,50 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2031	EUR	443.000	443.000		% 100,127	443.562,61	0,39
1,575 % Iberdrola Finanzas SA 2021/perpetual *	EUR	600.000	600.000		% 96,411	578.466,00	0,50
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027	EUR	580.000			% 97,444	565.175,20	0,49
6,375 % INEOS Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	540.000			% 101,483	548.008,20	0,48
2,875 % Infineon Technologies AG (MTN) 2025/2030	EUR	400.000	400.000		% 99,757	399.028,00	0,35
3,25 % Informa Plc (MTN) 2024/2030	EUR	340.000			% 99,7	338.980,00	0,29
3,375 % Informa PLC (MTN) 2025/2031	EUR	202.000	202.000		% 99,522	201.034,44	0,17
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2021/2030 *	EUR	900.000			% 90,96	818.640,00	0,71
4,375 % ING Groep NV (MTN) 2024/2034 *	EUR	400.000			% 103,114	412.456,00	0,36
3,875 % ISS Global A/S (MTN) 2024/2029	EUR	394.000			% 103,476	407.695,44	0,35
3,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2024/2029	EUR	600.000	2.360.000	1.760.000	% 101,959	611.754,00	0,53
5,25 % Ivory Coast Government International Bonds -Reg- 2018/2030	EUR	580.000			% 95,844	555.895,20	0,48
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2029	EUR	500.000	500.000		% 91,947	459.735,00	0,40
0,625 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2028	EUR	430.000			% 94,834	407.786,20	0,35
4,125 % JDE Peet's NV (MTN) 2023/2030 **	EUR	790.000			% 104,101	822.397,90	0,71
2,875 % Jyske Bank A/S (MTN) 2024/2029 ***	EUR	659.000			% 100,214	660.410,26	0,57
3,125 % Kering SA (MTN) 2025/2029 **	EUR	1.500.000	1.500.000		% 99,682	1.495.230,00	1,30
3,875 % Kingdom of Morocco 2025/2029	EUR	1.100.000	1.100.000		% 101,438	1.115.818,00	0,97
3,25 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2025/2030	EUR	474.000	474.000		% 100,882	478.180,68	0,42
2,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2018/2028	EUR	600.000			% 98,063	588.378,00	0,51
4,50 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (MTN) 2022/2032 *	EUR	1.100.000	500.000		% 101,583	1.117.413,00	0,97
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022/2029	EUR	1.200.000	1.200.000		% 92,634	1.111.608,00	0,97
0,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2022/2025	EUR	700.000			% 99,161	694.127,00	0,60
4,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2024/2028	EUR	530.000	360.000		% 104,042	551.422,60	0,48
3,625 % Loomis AB (MTN) 2024/2029	EUR	562.000			% 102,261	574.706,82	0,50
4,00 % METRO AG (MTN) 2025/2030	EUR	800.000	800.000		% 103,118	824.944,00	0,72
4,49 % Mexico Government International Bond (MTN) 2024/2032	EUR	380.000	380.000		% 101,261	384.791,80	0,33
4,625 % Mexico Government International Bond (MTN) 2025/2033	EUR	600.000	600.000		% 99,915	599.490,00	0,52
0,497 % Morgan Stanley (MTN) 2021/2031 *	EUR	1.500.000			% 89,133	1.336.995,00	1,16
2,00 % Morocco Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	630.000			% 91,695	577.678,50	0,50
1,043 % NatWest Group Plc (MTN) 2021/2032 *	EUR	1.500.000			% 96,166	1.442.490,00	1,25
2,375 % Optics Bidco SpA (MTN) 2024/2027	EUR	810.000	810.000		% 97,504	789.782,40	0,69
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	1.000.000			% 92,629	926.290,00	0,81
5,125 % Orsted AS 2024/perpetual *	EUR	200.000			% 101,46	202.920,00	0,18
4,50 % Pandora AS (MTN) 2023/2028	EUR	730.000	730.000		% 104,56	763.288,00	0,66
3,75 % Porsche Automobil Holding SE (MTN) 2024/2029	EUR	1.500.000	1.500.000		% 101,191	1.517.865,00	1,32
4,75 % PostNL NV (MTN) 2024/2031 **	EUR	530.000	130.000		% 103,663	549.413,90	0,48
3,00 % Pricoa Global Funding I (MTN) 2025/2030	EUR	571.000	571.000		% 99,757	569.612,47	0,50
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	480.000			% 95,68	459.264,00	0,40
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028 **	EUR	620.000			% 95,68	593.216,00	0,52
1,288 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	640.000			% 92,756	593.638,40	0,52
3,61 % Randstad NV (MTN) 2024/2029	EUR	550.000			% 102,019	561.104,50	0,49
4,875 % RCI Banque SA (MTN) 2023/2028	EUR	370.000			% 105,471	390.242,70	0,34
3,75 % RCI Banque SA 2024/2027	EUR	540.000			% 102,046	551.048,40	0,48
3,50 % RCI Banque SA (MTN) 2025/2028	EUR	233.000	233.000		% 101,577	236.674,41	0,21
3,375 % Realty Income Corp. (MTN) 2025/2031	EUR	510.000	510.000		% 99,751	508.730,10	0,44
4,50 % Repsol Europe Finance Sarl (MTN) 2025/perpetual *	EUR	200.000	200.000		% 100,763	201.526,00	0,18
3,25 % Robert Bosch Finance LLC (MTN) 2025/2031	EUR	900.000	900.000		% 99,951	899.559,00	0,78
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029 **	EUR	1.200.000	200.000		% 95,988	1.151.856,00	1,00
4,25 % Schaeffler AG 2025/2028	EUR	700.000	700.000		% 100,783	705.481,00	0,61
2,00 % SES SA (MTN) 2020/2028	EUR	600.000			% 96,489	578.934,00	0,50
3,50 % SES SA (MTN) 2022/2029	EUR	560.000			% 100,011	560.061,60	0,49
5,50 % SES SA 2024/2054 *	EUR	500.000	500.000		% 97,738	488.690,00	0,42
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	600.000		500.000	% 100,908	605.448,00	0,53
4,25 % Siemens Energy Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	300.000			% 104,227	312.681,00	0,27

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	
3,25 % SIX Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2030	EUR	523.000	523.000	%	100,239	524.249,97	0,46	
3,25 % Sixt SE (MTN) 2025/2030	EUR	570.000	570.000	%	100,373	572.126,10	0,50	
1,125 % Société Générale SA (MTN) 2021/2031 *	EUR	500.000		%	98,233	491.165,00	0,43	
1,20 % Standard Chartered Plc (MTN) 2021/2031 * **	EUR	1.250.000		%	97,684	1.221.050,00	1,06	
3,375 % Stellantis NV (MTN) 2024/2028	EUR	1.140.000		%	100,979	1.151.160,60	1,00	
4,25 % TAG Immobilien AG (MTN) 2024/2030	EUR	400.000		%	102,749	410.996,00	0,36	
3,75 % Teleperformance SE (MTN) 2022/2029	EUR	400.000	400.000	%	102,062	408.248,00	0,35	
5,25 % Teleperformance SE (MTN) 2023/2028	EUR	500.000		%	106,064	530.320,00	0,46	
4,25 % Teleperformance SE 2025/2030	EUR	600.000	600.000	%	101,864	611.184,00	0,53	
4,625 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	540.000		260.000	%	102,265	552.231,00	0,48
3,075 % TotalEnergies Capital International SA (MTN) 2025/2031	EUR	700.000	700.000	%	100,029	700.203,00	0,61	
3,375 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2028	EUR	600.000	600.000	%	101,326	607.956,00	0,53	
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2020/2028 *	EUR	1.000.000		500.000	%	94,705	947.050,00	0,82
2,875 % UBS Group AG (MTN) 2025/2030 *	EUR	1.600.000	1.600.000	%	99,845	1.597.520,00	1,39	
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	1.000.000		%	99,655	996.550,00	0,87	
3,50 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2024/2029	EUR	600.000		%	101,774	610.644,00	0,53	
2,801 % UniCredit SpA (MTN) 2024/2028 *	EUR	600.000		566.000	%	100,186	601.116,00	0,52
2,00 % Veolia Environnement SA 2021/perpetual *	EUR	600.000		400.000	%	96,747	580.482,00	0,50
0,25 % VF Corp. (MTN) 2020/2028	EUR	600.000		%	87,548	525.288,00	0,46	
4,125 % VF Corp. (MTN) 2023/2026	EUR	1.080.000	480.000	510.000	%	99,596	1.075.636,80	0,93
4,25 % VGP NV (MTN) 2025/2031	EUR	500.000	500.000	%	100,427	502.135,00	0,44	
2,75 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2025/2028	EUR	800.000	800.000	%	99,697	797.576,00	0,69	
3,25 % Volkswagen Financial Services AG 2024/2027	EUR	700.000		%	101,146	708.022,00	0,62	
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	800.000		%	100,308	802.464,00	0,70	
5,994 % Volkswagen International Finance NV 2025/perpetual *	EUR	300.000	300.000	%	100,981	302.943,00	0,26	
3,875 % Volkswagen Leasing GmbH 2024/2028	EUR	800.000	800.000	%	102,779	822.232,00	0,71	
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2029	EUR	600.000	600.000	%	89,933	539.598,00	0,47	
0,00 % Vonovia SE (MTN) 2021/2025	EUR	400.000		%	99,051	396.204,00	0,34	
5,00 % Vonovia SE (MTN) 2022/2030 **	EUR	100.000		200.000	%	108,426	108.426,00	0,09
4,302 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	380.000		170.000	%	98,489	374.250,00	0,33
2,936 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	1.350.000	350.000	%	100,001	1.350.013,50	1,17	
0,50 % Werfen SA (MTN) 2021/2026 **	EUR	1.200.000		%	97,318	1.167.816,00	1,02	
0,766 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2031 *	EUR	860.000		%	98,167	844.236,20	0,73	
0,50 % Whirlpool EMEA Finance Sarl (MTN) 2020/2028	EUR	610.000		%	92,749	565.768,90	0,49	
6,117 % Wintershall Dea Finance 2 BV -Reg- 2025/perpetual * **	EUR	570.000	570.000	%	102,271	582.944,70	0,51	
2,50 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2027	EUR	600.000		%	94,355	566.130,00	0,49	
7,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2025/2030	EUR	400.000	400.000	%	100,141	400.564,00	0,35	
5,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2023/2026	EUR	800.000		%	101,083	808.664,00	0,70	
7,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2022/2025	GBP	500.000		%	100,657	587.595,14	0,51	
2,57 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2020/2035 *	USD	1.000.000		%	87,672	748.182,33	0,65	
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031	USD	500.000		%	90,801	387.442,42	0,34	
4,95 % Colombia Telecomunicaciones SA ESP -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	500.000		%	86,372	368.544,14	0,32	
4,125 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2027	USD	860.000		%	97,725	717.217,14	0,62	
3,05 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2027 **	USD	880.000		%	97,375	731.268,18	0,64	
5,875 % QBE Insurance Group Ltd (MTN) 2016/2046 *	USD	600.000		%	100,527	514.731,21	0,45	
5,25 % SCOR SE 2018/perpetual *	USD	1.000.000		%	92,025	785.330,31	0,68	
3,25 % Vodafone Group Plc 2021/2081 * **	USD	630.000		%	97,708	525.311,86	0,46	
Investmentanteile						4.156.477,83	3,61	
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)	Anteile	279	1.805	1.638	EUR	14.897,77	4.156.477,83	3,61
Summe Wertpapiervermögen						115.524.910,14	100,40	
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate						2.000,00	0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (DB)	Stück	50	85	35		2.000,00	0,00	

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
Devisen-Derivate						-52.919,71	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
CHF/EUR 0,1 Mio.						7,70	0,00
GBP/EUR 0,2 Mio.						-448,03	0,00
SEK/EUR 61,7 Mio.						-45.244,01	-0,04
USD/EUR 0,6 Mio.						-4.102,13	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/AUD 1,2 Mio.						-1.188,97	0,00
EUR/GBP 0,5 Mio.						2.716,44	0,00
EUR/USD 5,8 Mio.						-4.660,71	0,00
Bankguthaben						292.747,88	0,25
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					149.329,42	0,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Schwedische Kronen	SEK	292.231				26.225,49	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	20.081				11.214,83	0,01
Britisches Pfund	GBP	9.913				11.573,94	0,01
Schweizer Franken	CHF	337				360,88	0,00
US-Dollar	USD	110.200				94.043,32	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände						1.344.347,75	1,17
Zinsansprüche						1.266.910,43	1,10
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						77.341,57	0,07
Sonstige Ansprüche						95,75	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						11.013,09	0,01
Summe der Vermögensgegenstände ***						117.177.743,00	101,83
Sonstige Verbindlichkeiten						-2.033.522,21	-1,77
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-2.033.522,21	-1,77
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-22.385,28	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten						-2.111.551,34	-1,83
Fondsvermögen						115.066.191,66	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
Anteilwert		
Klasse CHF LCH	CHF	84,22
Klasse FC	EUR	110,86
Klasse FD	EUR	80,19
Klasse IC	EUR	98,56
Klasse LC	EUR	94,28
Klasse LD	EUR	80,26
Klasse NC	EUR	89,07
Klasse NDQ	EUR	81,78
Klasse TFC	EUR	95,61
Klasse TFD	EUR	83,63
Klasse GBP CH RD	GBP	107,68
Klasse GBP DH RD	GBP	89,70
Klasse GBP IDH	GBP	89,94
Klasse SEK LCH	SEK	942,47
Klasse TFCH	USD	110,70
Klasse USD FCH	USD	116,17
Klasse USD LCH	USD	111,53

DWS Invest Global Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF LCH	Stück	43,563
Klasse FC	Stück	7.732,867
Klasse FD	Stück	6.389,000
Klasse IC	Stück	888.889,000
Klasse LC	Stück	55.533,515
Klasse LD	Stück	129.846,140
Klasse NC	Stück	40.134,027
Klasse NDQ	Stück	7.847,000
Klasse TFC	Stück	20,279
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse GBP CH RD	Stück	528,134
Klasse GBP DH RD	Stück	617,525
Klasse GBP IDH	Stück	90,000
Klasse SEK LCH	Stück	65.379,000
Klasse TFCH	Stück	223,000
Klasse USD FCH	Stück	2.050,000
Klasse USD LCH	Stück	3.253,000

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	%	10,183
größter potenzieller Risikobetrag	%	16,398
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	13,221

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,1, 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 11.237.679,37. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Crédit Agricole CIB, Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG.

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
5,95 % Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd (MTN) 2025/2055 *	AUD	300.000	168.300,51	
0,95 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2030	EUR	540.000	483.013,80	
5,375 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	100.000	100.761,00	
0,875 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2030 *	EUR	1.200.000	1.102.140,00	
6,00 % ELO SACA (MTN) 2023/2029	EUR	300.000	279.936,00	
5,125 % Forvia SE (MTN) 2024/2029	EUR	290.000	292.357,70	
4,125 % JDE Peet's NV (MTN) 2023/2030	EUR	500.000	520.505,00	
2,875 % Jyske Bank A/S (MTN) 2024/2029 *	EUR	500.000	501.070,00	
3,125 % Kering SA (MTN) 2025/2029	EUR	1.100.000	1.096.502,00	
4,75 % PostNL NV (MTN) 2024/2031	EUR	400.000	414.652,00	
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	500.000	478.400,00	
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029	EUR	900.000	863.892,00	
1,20 % Standard Chartered Plc (MTN) 2021/2031 *	EUR	700.000	683.788,00	
5,00 % Vonovia SE (MTN) 2022/2030	EUR	100.000	108.426,00	
0,50 % Werfen SA (MTN) 2021/2026	EUR	500.000	486.590,00	
6,117 % Wintershall Dea Finance 2 BV -Reg- 2025/perpetual *	EUR	470.000	480.673,70	
3,05 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	800.000	664.789,25	
3,25 % Vodafone Group Plc 2021/2081 *	USD	629.000	524.478,03	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

9.250.274,99

9.250.274,99

DWS Invest Global Bonds

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
-----------------------	---------	-------------------------------	---	--------

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, ING Bank N.V., Morgan Stanley Europe SE FI und Nomura Financial Products Europe GmbH.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

	EUR	9.833.221,10
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	9.285.383,10
Aktien	EUR	547.838,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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.
- *** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Global Growth Leaders

DWS Invest Global Growth Leaders

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2884073631	0,0%
Klasse FC	LU2884073557	0,4%
Klasse LD	LU2884073714	0,0%
Klasse TFC	LU2884073987	0,4%
Klasse XC	LU2884073805	0,7%
50% MSCI AC World IT NR, 50% MSCI World Growth NR		-4,0%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Global Growth Leaders

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	3.489.701,54	61,96
Telekommunikationsdienste	1.195.486,05	21,21
Dauerhafte Konsumgüter	379.503,17	6,73
Hauptverbrauchsgüter	139.831,50	2,48
Finanzsektor	87.702,30	1,56
Industrien	205.760,62	3,65
Summe Aktien	5.497.985,18	97,59
2. Bankguthaben	114.727,63	2,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	42.633,92	0,75
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.670,28	-0,38
III. Fondsvermögen	5.633.676,45	100,00

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

DWS Invest Global Growth Leaders

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							5.497.985,18	97,59
Aktien								
WiseTech Global Ltd	Stück	1.582	647		AUD	109,03	96.333,07	1,71
ASML Holding NV	Stück	276	26		EUR	678,6	187.293,60	3,32
BE Semiconductor Industries NV	Stück	483	483		EUR	127,35	61.510,05	1,09
BYD Co., Ltd	Stück	10.500	7.000	500	HKD	122,5	139.831,50	2,48
Tencent Holdings Ltd	Stück	1.300		1.200	HKD	503	71.087,13	1,26
Adobe, Inc.	Stück	545	70		USD	388,48	180.680,67	3,21
Akero Therapeutics, Inc.	Stück	950			USD	55,13	44.694,92	0,79
Applied Materials, Inc.	Stück	410			USD	182,85	63.977,22	1,14
Argenx SE -ADR-	Stück	105			USD	559,79	50.160,40	0,89
Arista Networks, Inc.	Stück	2.361	1.070	269	USD	102,19	205.897,43	3,65
Atlassian Corp.	Stück	260	260		USD	202,85	45.008,54	0,80
Autodesk, Inc.	Stück	568	63		USD	307,47	149.038,21	2,65
Axon Enterprise, Inc.	Stück	179	179		USD	820,15	125.283,20	2,22
BioNTech SE -ADR-	Stück	854	854		USD	106,385	77.532,68	1,38
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	646	41		USD	308,51	170.078,06	3,02
Confluent, Inc.	Stück	4.532	1.697		USD	24,84	96.070,05	1,71
CyberArk Software Ltd	Stück	406	156		USD	402,75	139.543,02	2,48
Dynatrace, Inc.	Stück	3.232	1.297		USD	55,12	152.029,23	2,70
Eli Lilly & Co.	Stück	155			USD	776,94	102.769,85	1,82
Fair Isaac Corp.	Stück	108	23		USD	1.822,81	168.000,93	2,98
Federal Signal Corp.	Stück	891	891		USD	105,84	80.477,42	1,43
Fiserv, Inc.	Stück	760	760		USD	172,29	111.742,97	1,98
Fortinet, Inc.	Stück	948		862	USD	104,78	84.768,26	1,50
Intuit, Inc.	Stück	265	32	162	USD	784,41	177.392,61	3,15
JFrog Ltd	Stück	2.278	2.278		USD	44,015	85.565,95	1,52
MercadoLibre, Inc.	Stück	123	20	17	USD	2.580	270.814,15	4,81
Nice Ltd -ADR-	Stück	1.605	135		USD	168,61	230.943,05	4,10
NVIDIA Corp.	Stück	2.300	500		USD	156,61	307.392,92	5,46
Robinhood Markets, Inc.	Stück	2.202	3.676	1.474	USD	88,53	166.362,07	2,95
Samsara, Inc. -A-	Stück	2.606	1.116		USD	40,05	89.068,36	1,58
SentinelOne, Inc.	Stück	8.410	1.490		USD	18,11	129.975,34	2,31
ServiceNow, Inc.	Stück	195	40		USD	1.025,9	170.720,70	3,03
Spotify Technology SA	Stück	161	161		USD	760,48	104.486,51	1,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	1.488	293		USD	225,62	286.501,60	5,09
Toast, Inc.	Stück	2.736	2.736	1.355	USD	44,69	104.345,32	1,85
Trade Desk, Inc. -A-	Stück	2.481	2.887	1.426	USD	73,23	155.046,63	2,75
Tradeweb Markets, Inc. -A-	Stück	709		666	USD	144,95	87.702,30	1,56
Twilio, Inc.	Stück	1.075	1.075		USD	124,17	113.912,58	2,02
Tyler Technologies, Inc.	Stück	179	179		USD	583,75	89.171,58	1,58
Uber Technologies, Inc.	Stück	2.800			USD	92,82	221.792,13	3,94
Veeva Systems, Inc. -A-	Stück	421		354	USD	286,64	102.982,97	1,83
Summe Wertpapiervermögen							5.497.985,18	97,59
Bankguthaben							114.727,63	2,04
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						111.279,31	1,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	4.188					561,26	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1.000					558,38	0,01
Hongkong Dollar	HKD	10.378					1.128,17	0,02
Japanischer Yen	JPY	88.121					520,89	0,01
US-Dollar	USD	796					679,62	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							42.633,92	0,75
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							2.252,93	0,04
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							40.198,38	0,71
Sonstige Ansprüche							182,61	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							5.655.346,73	100,38

DWS Invest Global Growth Leaders

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								-21.670,28	-0,38
Summe der Verbindlichkeiten								-21.670,28	-0,38
Fondsvermögen								5.633.676,45	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	109,26
Klasse LC	EUR	108,56
Klasse LD	EUR	108,50
Klasse TFC	EUR	109,26
Klasse XC	EUR	109,64
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	100,000
Klasse LD	Stück	100,000
Klasse TFC	Stück	1.090,000
Klasse XC	Stück	50.000,000

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

50% MSCI World All Country Information Technology Index, 50% MSCI Developed World Growth Index (NET) in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	89,549
größter potenzieller Risikobetrag	%	102,577
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	96,688

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 Global High Yield Corporates (in Liquidation)

DWS Invest Global High Yield Corporates (in Liquidation)

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	Seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse USD FC	LU1506496097	0,8%
Klasse USD IC	LU2019219026	0,9%
Klasse USD IC50	LU2019219372	0,9%
Klasse USD LD	LU1506496170	0,7%
Klasse USD TFC	LU1663931241	0,8%
Klasse USD XC	LU1506496253	0,9%
Klasse CHF ICH50 ¹⁾	LU2019218564	-0,4%
Klasse CHF XCH ¹⁾	LU1506495529	-0,4%
Klasse FCH ²⁾	LU1506495875	0,3%
Klasse ICH ²⁾	LU2019218721	0,3%
Klasse TFCH ²⁾	LU1663931167	0,3%
Klasse XCH ²⁾	LU1506496337	0,4%
Klasse GBP TFDQH ³⁾	LU2104179317	0,6%
ICE BofA ML Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained hedged USD		1,0%

¹⁾ in CHF

²⁾ in EUR

³⁾ in GBP

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

Stand: 25.3.2025 (Liquidationsstichtag)

DWS Invest Global High Yield Corporates (in Liquidation)

Liquidationserlös der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse FCH	LU1506495875	129,00
Klasse XCH	LU1506496337	134,46
Klasse ICH	LU2019218721	120,06
Klasse TFCH	LU1663931167	123,19
Klasse USD IC50 ¹⁾	LU2019219372	124,21
Klasse USD FC ¹⁾	LU1506496097	142,11
Klasse USD IC ¹⁾	LU2019219026	123,39
Klasse USD LD ¹⁾	LU1506496170	97,39
Klasse USD TFC ¹⁾	LU1663931241	132,27
Klasse USD XC ¹⁾	LU1506496253	147,78
Klasse CHF XCH ¹⁾	LU1506495529	131,30
Klasse CHF ICH50 ¹⁾	LU2019218564	119,23
Klasse GBP TFDQH ²⁾	LU2104179317	114,40

¹⁾ in CHF

¹⁾ in EUR

²⁾ in GBP

DWS Invest Global High Yield Corporates (in Liquidation)

Vermögensübersicht zum 25.3.2025 (Liquidationsstichtag)

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	0,03	0,00
Summe Anleihen	0,03	0,00
2. Bankguthaben	57.358.783,53	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	149.033,94	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-57.507.817,50	0,00
III. Fondsvermögen	0,00	0,00

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

DWS Invest Global High Yield Corporates (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 25.3.2025 (Liquidationsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						0,03	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							
6,50 % TUI Cruises GmbH -Reg- 2023/2026	EUR	0		43.276	%	0	0,01
8,00 % Transocean Aquila Ltd -144A- 2023/2028	USD	0		104,385	%	0	0,01
8,375 % Transocean Titan Financing Ltd -144A- 2022/2028	USD	0		130.000	%	0	0,01
Summe Wertpapiervermögen						0,03	0,00
Bankguthaben						57.358.783,53	0,00
Verwahrstelle (täglich fällig)							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD					57.358.783,53	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						149.033,94	0,00
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche						31.116,45	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						117.917,49	0,00
Summe der Vermögensgegenstände						57.507.817,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-57.507.817,50	0,00
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-57.507.817,50	0,00
Summe der Verbindlichkeiten						-57.507.817,50	0,00
Fondsvermögen						0,00	0,00

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
Anteilwert		
Klasse CHF ICH50	CHF	0,00
Klasse CHF XCH	CHF	0,00
Klasse FCH	EUR	0,00
Klasse ICH	EUR	0,00
Klasse TFCH	EUR	0,00
Klasse XCH	EUR	0,00
Klasse GBP TFDQH	GBP	0,00
Klasse USD FC	USD	0,00
Klasse USD IC	USD	0,00
Klasse USD IC50	USD	0,00
Klasse USD LD	USD	0,00
Klasse USD TFC	USD	0,00
Klasse USD XC	USD	0,00
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF ICH50	Stück	0,000
Klasse CHF XCH	Stück	0,000
Klasse FCH	Stück	0,000
Klasse ICH	Stück	0,000
Klasse TFCH	Stück	0,000
Klasse XCH	Stück	0,000
Klasse GBP TFDQH	Stück	0,000
Klasse USD FC	Stück	0,000
Klasse USD IC	Stück	0,000
Klasse USD IC50	Stück	0,000
Klasse USD LD	Stück	0,000
Klasse USD TFC	Stück	0,000
Klasse USD XC	Stück	0,000

DWS Invest Global High Yield Corporates (in Liquidation)

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
ICE BofA Non-Financial Dev Markets High Yield Constrained 100% USD hedged

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,001
größter potenzieller Risikobetrag	%	99,882
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	85,182

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 25.3.2025 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 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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 25.3.2025

Euro EUR 0,924684 = USD 1

Erläuterungen zur Bewertung

Vor dem Hintergrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der SICAV, den Fonds mit Wirkung zum 25. März 2025 zu liquidieren, wurde der Abschluss unter Aufgabe der Prämisse der Unternehmensfortführung auf der Grundlage von Liquidationswerten erstellt. Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt.

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 Global Infrastructure

DWS Invest Global Infrastructure

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0329760770	-1,1%
Klasse FC	LU0329760937	-0,7%
Klasse FCH (P)	LU0813335303	6,6%
Klasse FD	LU1222730084	-0,7%
Klasse FDH (P)	LU1222730241	6,6%
Klasse IC	LU1466055321	-0,6%
Klasse ID	LU1466055594	-0,6%
Klasse IDH (P)	LU1217772315	6,8%
Klasse LCH (P)	LU1560646298	6,2%
Klasse LD	LU0363470237	-1,1%
Klasse LDH (P)	LU1277647191	6,3%
Klasse LDM	LU2632499682	-1,1%
Klasse NC	LU0329760853	-1,4%
Klasse ND	LU1973715284	-1,3%
Klasse NDQ	LU2437447761	-1,3%
Klasse PFC	LU1648271861	-1,6%
Klasse PFD	LU2194936147	-1,0%
Klasse PFDQ	LU2437447845	-1,2%
Klasse TFC	LU1663931324	-0,7%
Klasse TFCH (P)	LU1663931597	6,6%
Klasse TFD	LU1663931670	-0,7%
Klasse CHF FDH (P) ²⁾	LU1277646979	5,4%
Klasse CHF LCH ²⁾	LU0616865175	-2,2%
Klasse GBP D RD ³⁾	LU1054338162	2,6%
Klasse GBP DH (P) RD ³⁾	LU1222731132	7,5%
Klasse GBP IC ³⁾	LU3085139122	0,2% ¹⁾
Klasse SEK FC1000 ⁴⁾	LU2319550385	-3,5%
Klasse SEK FCH (P) ⁴⁾	LU1278214884	6,5%
Klasse SEK LCH (P) ⁴⁾	LU1278222390	6,0%
Klasse SGD LDMH (P) ⁵⁾	LU1054338089	6,5%
Klasse USD FC ⁶⁾	LU0329761745	11,8%
Klasse USD FDM ⁶⁾	LU1277647274	11,8%
Klasse USD IC ⁶⁾	LU2356196878	11,9%
Klasse USD IC250 ⁶⁾	LU2046587650	12,1%
Klasse USD ICH (P)100 ⁶⁾	LU2140577607	8,0%
Klasse USD ID ⁶⁾	LU1277647357	11,9%
Klasse USD ID250 ⁶⁾	LU2046587734	12,1%
Klasse USD IDQ ⁶⁾	LU1982201169	11,9%
Klasse USD LC ⁶⁾	LU0329761661	11,4%

DWS Invest Global Infrastructure

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR) (Fortsetzung)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LCH (P) ⁶⁾	LU1222731306	7,4%
Klasse USD LD ⁶⁾	LU1277647431	11,4%
Klasse USD LDMH (P) ⁶⁾	LU1225178372	7,4%
Klasse USD TFCH (P) ⁶⁾	LU2293007097	7,8%

¹⁾ Klasse GBP IC aufgelegt am 27.6.2025

²⁾ in CHF

³⁾ in GBP

⁴⁾ in SEK

⁵⁾ in SGD

⁶⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Global Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	33.966.778,82	1,43
Energie	653.820.213,06	27,56
Hauptverbrauchsgüter	31.439.109,48	1,33
Finanzsektor	266.489.749,50	11,24
Industrien	465.389.835,29	19,62
Versorger	908.394.651,40	38,29
Summe Aktien	2.359.500.337,55	99,47
2. Derivate	355.931,52	0,01
3. Bankguthaben	4.963.365,53	0,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.133.432,79	0,43
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.152.225,34	0,05
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.948.286,41	-0,12
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.091.113,83	-0,05
III. Fondsvermögen	2.372.065.892,49	100,00

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

DWS Invest Global Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							2.359.500.337,55	99,47
Aktien								
Transurban Group	Stück	4.350.351	3.964.075	2.596.381	AUD	13,98	33.966.778,82	1,43
Enbridge, Inc.	Stück	4.149.835	101.900	502.070	CAD	61,065	158.169.153,54	6,67
Keyera Corp.	Stück	1.606.799	20.900	241.430	CAD	43,92	44.047.623,71	1,86
Keyera Corp.	Stück	151.387	151.387		CAD	42,95	4.058.357,96	0,17
Pembina Pipeline Corp.	Stück	1.842.390	43.000	524.800	CAD	50,83	58.452.121,34	2,46
TC Energy Corp.	Stück	1.050.196	1.054.327	4.131	CAD	66,24	43.419.946,43	1,83
Aena SME SA	Stück	1.276.250	1.276.250		EUR	22,58	28.817.725,00	1,21
Cellnex Telecom SA	Stück	2.929.968	186.254	157.680	EUR	33,01	96.718.243,68	4,08
Eiffage SA	Stück	266.670	76.490	12.140	EUR	118,8	31.680.396,00	1,34
Elia Group SA	Stück	150.202	74.812	4.080	EUR	97,65	14.667.225,30	0,62
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Stück	522.391	529.181	6.790	EUR	63,75	33.302.426,25	1,40
Redeia Corp. SA	Stück	1.885.405	72.300	844.240	EUR	18,16	34.238.954,80	1,44
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stück	3.335.607	537.980	1.577.054	EUR	8,692	28.993.096,04	1,22
Vinci SA	Stück	1.341.258	414.290	93.670	EUR	124,8	167.388.998,40	7,06
National Grid Plc	Stück	10.299.980	223.900	2.634.710	GBP	10,63	127.830.313,63	5,39
Pennon Group Plc	Stück	3.243.893	2.645.323	100.390	GBP	5,035	19.069.100,35	0,80
Severn Trent Plc	Stück	1.212.354	653.715	36.960	GBP	27,4	38.783.251,90	1,64
United Utilities Group Plc	Stück	1.711.400	1.713.170	1.469.658	GBP	11,42	22.818.224,05	0,96
China Resources Gas Group Ltd	Stück	1.913.400	126.200	1.507.100	HKD	20,05	4.170.611,99	0,18
China Tower Corp., Ltd	Stück	14.154.200	14.168.700	14.500	HKD	11,22	17.264.651,89	0,73
ENN Energy Holdings Ltd	Stück	1.638.000	123.300	1.333.600	HKD	62,7	11.165.060,47	0,47
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Stück	30.618.000	11.204.000	2.301.000	HKD	6,59	21.935.213,94	0,92
Kunlun Energy Co., Ltd	Stück	13.286.000	3.478.000	1.652.000	HKD	7,62	11.005.983,58	0,46
Tokyo Gas Co., Ltd	Stück	1.109.900	263.500	48.900	JPY	4.792	31.439.109,48	1,33
American Tower Corp. REIT	Stück	915.070	38.600	46.090	USD	217,47	169.824.444,83	7,16
Atmos Energy Corp.	Stück	397.002	11.800	50.961	USD	152,9	51.802.021,95	2,18
CenterPoint Energy, Inc.	Stück	2.501.627	577.910	443.414	USD	36,39	77.687.499,41	3,28
Cheniere Energy, Inc.	Stück	153.219	3.400	7.690	USD	241,45	31.570.856,54	1,33
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo -ADR	Stück	1.980.085	417.730	321.364	USD	21,33	36.043.023,98	1,52
Consolidated Edison, Inc.	Stück	405.420	543.080	137.660	USD	99,94	34.577.297,45	1,46
Crown Castle, Inc.	Stück	543.593	231.883	50.330	USD	100,57	46.653.994,86	1,97
DT Midstream, Inc.	Stück	536.023	29.000	25.730	USD	109,16	49.933.669,63	2,11
Exelon Corp.	Stück	3.016.186	747.450	202.990	USD	43,14	111.041.365,07	4,68
GFL Environmental, Inc.	Stück	414.554	222.361	317.740	USD	50,14	17.738.299,00	0,75
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV -ADR	Stück	89.420	1.200	4.440	USD	103,9	7.928.604,32	0,33
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -ADR	Stück	205.339	21.860	9.990	USD	227,12	39.799.109,39	1,68
Kinder Morgan, Inc.	Stück	2.313.479	538.700	171.310	USD	29,13	57.511.219,65	2,42
NiSource, Inc.	Stück	2.289.456	57.000	454.275	USD	39,94	78.034.543,39	3,29
Norfolk Southern Corp.	Stück	113.300	113.300	131.601	USD	255,99	24.751.381,36	1,04
ONEOK, Inc.	Stück	511.137	29.230	762.680	USD	81,25	35.441.102,29	1,49
PG&E Corp.	Stück	7.268.689	159.900	346.900	USD	14,02	86.966.227,76	3,67
Pinnacle West Capital Corp.	Stück	417.956	93.650	23.596	USD	88,56	31.587.459,90	1,33
SBA Communications Corp.	Stück	253.562	105.722	105.020	USD	231,12	50.011.309,81	2,11
Sempra	Stück	921.210	921.970	1.339.660	USD	75,52	59.370.014,71	2,50
Spire, Inc.	Stück	282.202	282.202		USD	73,14	17.614.145,31	0,74
Targa Resources Corp.	Stück	118.913	3.400	138.710	USD	175,66	17.825.788,35	0,75
Venture Global, Inc.	Stück	447.700	999.550	551.850	USD	15,37	5.872.289,98	0,25
Williams Cos, Inc.	Stück	2.550.867	277.030	120.270	USD	62,71	136.512.100,06	5,76
Summe Wertpapiervermögen							2.359.500.337,55	99,47
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							355.931,52	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/AUD 0,1 Mio.							44,58	0,00
CHF/EUR 1,9 Mio.							3.718,55	0,00
CHF/GBP 0,1 Mio.							873,51	0,00
CHF/JPY 0,1 Mio.							38,20	0,00
CHF/USD 0,8 Mio.							7.727,48	0,00
GBP/EUR 0,1 Mio.							-58,30	0,00
GBP/USD 0,1 Mio.							122,46	0,00
SEK/AUD 0,8 Mio.							-558,13	0,00
SEK/CAD 6,9 Mio.							-3.591,66	0,00
SEK/EUR 9,6 Mio.							-7.260,89	0,00
SEK/GBP 4,8 Mio.							-1.713,06	0,00
SEK/JPY 0,7 Mio.							-501,61	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
SEK/USD 27,7 Mio.							-3.062,17	0,00
SGD/AUD 0,2 Mio.							-392,59	0,00
SGD/CAD 1,6 Mio.							-854,03	0,00
SGD/EUR 2,1 Mio.							-4.980,19	0,00
SGD/GBP 1,1 Mio.							524,57	0,00
SGD/HKD 0,3 Mio.							889,41	0,00
SGD/JPY 0,2 Mio.							-358,69	0,00
SGD/USD 6,2 Mio.							15.400,02	0,00
USD/EUR 9,3 Mio.							-57.585,21	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CHF/CAD 0,4 Mio.							950,28	0,00
CHF/HKD 0,4 Mio.							441,70	0,00
CHF/MXN 0,7 Mio.							205,67	0,00
EUR/AUD 2,5 Mio.							152,55	0,00
EUR/CAD 20,0 Mio.							31.884,71	0,00
EUR/GBP 7,4 Mio.							35.702,54	0,00
EUR/HKD 25,1 Mio.							20.480,62	0,00
EUR/JPY 211,7 Mio.							104,39	0,00
EUR/MXN 42,0 Mio.							8.426,58	0,00
EUR/USD 58,2 Mio.							359.185,32	0,01
GBP/AUD 0,1 Mio.							-4,48	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.							-16,30	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio.							7,36	0,00
GBP/JPY 0,2 Mio.							-4,03	0,00
GBP/MXN 0,1 Mio.							0,52	0,00
SEK/HKD 1,3 Mio.							-89,60	0,00
SEK/MXN 2,1 Mio.							-352,36	0,00
SGD/MXN 3,5 Mio.							133,18	0,00
USD/AUD 1,1 Mio.							-4.564,97	0,00
USD/CAD 9,2 Mio.							-26.632,54	0,00
USD/GBP 3,5 Mio.							-12.249,58	0,00
USD/HKD 11,5 Mio.							320,55	0,00
USD/JPY 98,2 Mio.							-4.110,48	0,00
USD/MXN 19,4 Mio.							-2.462,36	0,00
Bankguthaben							4.963.365,53	0,21
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						637.772,08	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	4.310					577,67	0,00
Polnischer Zloty	PLN	51.796					12.215,41	0,00
Schwedische Kronen	SEK	1.315.927					118.094,50	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	21.121					11.796,32	0,00
Britisches Pfund	GBP	10.225					11.938,09	0,00
Hongkong Dollar	HKD	4.368.058					474.862,65	0,02
Japanischer Yen	JPY	23.321.832					137.858,08	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	188.346					117.558,72	0,01
Mexikanischer Peso	MXN	54.926					2.483,21	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	7.384					3.822,58	0,00
Schweizer Franken	CHF	29.777					31.862,43	0,00
Singapur Dollar	SGD	167.481					112.112,47	0,00
US-Dollar	USD	3.855.704					3.290.411,32	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							10.133.432,79	0,43
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							10.083.059,56	0,43
Sonstige Ansprüche							12.540,48	0,00
							37.832,75	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften								
							1.152.225,34	0,05
Summe der Vermögensgegenstände **								
							2.376.236.695,96	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-2.948.286,41	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften								
							-1.091.113,83	-0,05
Summe der Verbindlichkeiten								
							-4.170.803,47	-0,17
Fondsvermögen								
							2.372.065.892,49	100,00

DWS Invest Global Infrastructure

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
Anteilwert		
Klasse CHF FDH (P)	CHF	107,32
Klasse CHF LCH	CHF	196,12
Klasse FC	EUR	244,26
Klasse FCH (P)	EUR	155,83
Klasse FD	EUR	109,57
Klasse FDH (P)	EUR	100,30
Klasse IC	EUR	168,49
Klasse ID	EUR	119,20
Klasse IDH (P)	EUR	105,48
Klasse LC	EUR	213,57
Klasse LCH (P)	EUR	144,14
Klasse LD	EUR	157,24
Klasse LDH (P)	EUR	106,41
Klasse NC	EUR	188,24
Klasse ND	EUR	105,78
Klasse NDQ	EUR	88,00
Klasse PFC	EUR	140,68
Klasse PFD	EUR	113,93
Klasse PFDQ	EUR	86,30
Klasse TFC	EUR	161,90
Klasse TFCH (P)	EUR	144,61
Klasse TFD	EUR	119,95
Klasse LDM	EUR	103,36
Klasse GBP D RD	GBP	141,64
Klasse GBP DH (P) RD	GBP	112,46
Klasse GBP IC	GBP	100,19
Klasse SEK FC1000	SEK	1.473,61
Klasse SEK FCH (P)	SEK	1.688,10
Klasse SEK LCH (P)	SEK	1.569,88
Klasse SGD LDMH (P)	SGD	7,54
Klasse USD FC	USD	190,36
Klasse USD FDM	USD	137,72
Klasse USD IC	USD	122,85
Klasse USD IC250	USD	146,79
Klasse USD ICH(P)100	USD	154,44
Klasse USD ID	USD	136,22
Klasse USD ID250	USD	117,06
Klasse USD IDQ	USD	126,40
Klasse USD LC	USD	198,41
Klasse USD LCH (P)	USD	171,76
Klasse USD LD	USD	124,11
Klasse USD LDMH (P)	USD	137,23
Klasse USD TFCH (P)	USD	143,37
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FDH (P)	Stück	14.605,114
Klasse CHF LCH	Stück	7.922,475
Klasse FC	Stück	299.607,321
Klasse FCH (P)	Stück	39.445,000
Klasse FD	Stück	118.253,002
Klasse FDH (P)	Stück	118.066,000
Klasse IC	Stück	1.601.237,000
Klasse ID	Stück	20.575,000
Klasse IDH (P)	Stück	173.705,000
Klasse LC	Stück	1.995.282,889
Klasse LCH (P)	Stück	72.646,519
Klasse LD	Stück	5.047.114,808
Klasse LDH (P)	Stück	15.556,478
Klasse NC	Stück	456.423,582
Klasse ND	Stück	105.794,000
Klasse NDQ	Stück	249.918,000
Klasse PFC	Stück	126.259,000
Klasse PFD	Stück	18.043,000
Klasse PFDQ	Stück	74.693,000
Klasse TFC	Stück	451.278,716
Klasse TFCH (P)	Stück	332.293,469
Klasse TFD	Stück	76.641,033
Klasse LDM	Stück	309.351,355
Klasse GBP D RD	Stück	9.754,000
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	589,180
Klasse GBP IC	Stück	100,000
Klasse SEK FC1000	Stück	102,000
Klasse SEK FCH (P)	Stück	25.145,000

DWS Invest Global Infrastructure

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Klasse SEK LCH (P)	Stück	6.932,000
Klasse SGD LDMH (P)	Stück	1.560.968,970
Klasse USD FC	Stück	122.221,451
Klasse USD FDM	Stück	60.470,318
Klasse USD IC	Stück	365.902,000
Klasse USD IC250	Stück	1.246.187,000
Klasse USD ICH(P)100	Stück	269.260,000
Klasse USD ID	Stück	31.294,000
Klasse USD ID250	Stück	698.792,000
Klasse USD IDQ	Stück	468.807,000
Klasse USD LC	Stück	163.499,390
Klasse USD LCH (P)	Stück	31.386,451
Klasse USD LD	Stück	26.609,031
Klasse USD LDMH (P)	Stück	33.641,798
Klasse USD TFCH (P)	Stück	1.333,285

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	%	95,768
größter potenzieller Risikobetrag	%	107,515
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	102,439

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 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, Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Commerzbank AG, Crédit Agricole CIB, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC Continental Europe, J.P. Morgan SE, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, The Bank of New York Mellon SA und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025			
Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR 1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR 1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR 1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR 1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR 1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR 1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR 1
Mexikanischer Peso	MXN	22,118896	= EUR 1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,931591	= EUR 1
Polnischer Zloty	PLN	4,240217	= EUR 1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR 1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR 1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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).

** 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)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU0507268943	5,4%
Klasse USD FC100	LU2254186161	5,6%
Klasse USD FDM	LU3048824091	2,1% ¹⁾
Klasse USD ID	LU1445759035	5,6%
Klasse USD LC	LU0507268869	5,1%
Klasse USD LDMH (P)	LU1316036653	2,5%
Klasse USD TFC	LU1663931753	5,5%
Klasse CHF ICH (P) ²⁾	LU2861043714	1,2%
Klasse CHF ICH (P)100 ²⁾	LU2138677336	1,1%
Klasse CHF LDH (P) ²⁾	LU1212621004	0,5%
Klasse CHF TFCH (P) ²⁾	LU2262867992	0,9%
Klasse FC ³⁾	LU0507268786	-6,4%
Klasse FD ³⁾	LU1445758904	-6,4%
Klasse FDH (P) ³⁾	LU1316036224	1,9%
Klasse IC100 ³⁾	LU2615889271	-6,2%
Klasse LC ³⁾	LU2788382773	-6,7%
Klasse LD ³⁾	LU0507268513	-6,7%
Klasse LDM ³⁾	LU2968762919	-8,9% ¹⁾
Klasse RD ³⁾	LU3070535193	-3,4% ¹⁾
Klasse GBP D RD ⁴⁾	LU2771454480	-3,2%
Klasse GBP DH (P) RD ⁴⁾	LU1316036497	2,6%

¹⁾ Klasse USD FDM aufgelegt am 15.5.2025 / Klasse LDM aufgelegt am 29.1.2025 / Klasse RD aufgelegt am 30.5.2025

²⁾ in CHF

³⁾ in EUR

⁴⁾ in GBP

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Global Real Estate Securities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Telekommunikationsdienste	2.214.769,45	0,45
Dauerhafte Konsumgüter	3.309.497,09	0,67
Finanzsektor	478.820.313,50	97,35
Summe Aktien	484.344.580,04	98,47
2. Derivate	994.965,58	0,20
3. Bankguthaben	5.456.642,86	1,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.678.501,37	0,34
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.657.843,96	0,54
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.213.859,23	-0,65
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-50.539,58	-0,01
III. Fondsvermögen	491.868.135,00	100,00

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

DWS Invest Global Real Estate Securities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							484.344.580,04	98,47
Aktien								
Dexus REIT	Stück	514.547	204.518	529.622	AUD	6,65	2.239.355,57	0,46
Gemlife Communities Group	Stück	283.246	283.246		AUD	4,16	771.140,44	0,16
Goodman Group REIT	Stück	437.670	137.428	54.015	AUD	34,24	9.807.467,93	1,99
GPT Group REIT	Stück	571.055	571.055		AUD	4,84	1.808.837,95	0,37
Mirvac Group REIT	Stück	2.451.326	868.540	546.142	AUD	2,2	3.529.393,76	0,72
NEXTDC Ltd	Stück	131.904	17.709	22.337	AUD	14,5	1.251.705,99	0,25
Scentre Group REIT	Stück	1.934.477	319.195	350.186	AUD	3,56	4.507.024,62	0,92
Chartwell Retirement Residences	Stück	244.987	49.888	86.221	CAD	18,47	3.309.497,09	0,67
Choice Properties Real Estate Investment Trust	Stück	351.362	368.234	16.872	CAD	14,7	3.777.671,53	0,77
First Capital Real Estate Investment Trust REIT	Stück	220.213	114.969	15.633	CAD	17,78	2.863.695,11	0,58
PSP Swiss Property AG	Stück	25.967	9.307	3.486	CHF	146	4.753.535,20	0,97
Aedifica SA	Stück	21.141	2.836	2.542	EUR	66,2	1.639.974,08	0,33
Covivio SA REIT	Stück	45.204	5.639	9.653	EUR	53,7	2.844.491,37	0,58
CTP NV	Stück	90.942	21.231	18.911	EUR	17,78	1.894.740,45	0,39
ICADE REIT	Stück	23.666	1.977	4.349	EUR	23,94	663.899,70	0,13
Klepierre SA REIT	Stück	104.841	19.221	133.192	EUR	33,4	4.103.279,40	0,83
Merlin Properties Socimi SA	Stück	228.367	30.954	47.711	EUR	11,19	2.994.448,87	0,61
TAG Immobilien AG	Stück	91.215	95.761	4.546	EUR	15,15	1.619.318,82	0,33
Unibail-Rodamco-Westfield SE	Stück	70.386	36.667	17.820	EUR	81	6.680.743,11	1,36
Vonovia SE	Stück	292.154	41.791	81.415	EUR	30,13	10.314.886,10	2,10
Warehouses De Pauw CVA	Stück	88.061	99.887	11.826	EUR	20,8	2.146.349,37	0,44
Big Yellow Group Plc REIT	Stück	88.534	13.625	26.397	GBP	10,18	1.233.035,39	0,25
British Land Co. Plc REIT	Stück	824.987	124.708	196.982	GBP	3,76	4.243.777,71	0,86
Grainger Plc	Stück	787.873	136.995	221.943	GBP	2,205	2.376.744,46	0,48
Life Science Reit Plc	Stück	1.292.968	129.102	92.185	GBP	0,475	840.231,70	0,17
LondonMetric Property Plc REIT	Stück	1.222.796	196.049	247.215	GBP	2,038	3.409.383,59	0,69
PRS Plc REIT	Stück	614.243	91.617	267.118	GBP	1,072	900.850,41	0,18
Segro Plc	Stück	499.219	73.546	91.992	GBP	6,888	4.704.374,87	0,96
Shaftesbury Capital Plc REIT	Stück	902.965	94.269	125.736	GBP	1,575	1.946.165,23	0,40
Sirius Real Estate Ltd	Stück	643.387	69.175	73.418	GBP	0,974	857.623,12	0,17
UNITE Group Plc REIT	Stück	264.441	41.275	43.033	GBP	8,495	3.073.334,65	0,62
Link REIT	Stück	928.359	211.100	144.100	HKD	41,9	4.955.221,64	1,01
Sun Hung Kai Properties Ltd	Stück	446.500	103.500	166.500	HKD	90,05	5.121.984,85	1,04
SUNeVision Holdings Ltd	Stück	1.000.000	1.000.000		HKD	7,56	963.063,46	0,20
Activia Properties, Inc.	Stück	3.735	3.189	609	JPY	122.700	3.174.374,87	0,65
Daiwa Securities Living Investments Corp. REIT	Stück	4.152	2.668	329	JPY	95.600	2.749.402,23	0,56
GLP J - REIT	Stück	439	1.881	1.442	JPY	129.700	394.391,49	0,08
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp. REIT	Stück	4.918	705	1.341	JPY	121.500	4.138.927,76	0,84
Invincible Investment Corp.	Stück	3.255	3.600	345	JPY	62.000	1.397.866,59	0,28
Japan Metropolitan Fund Invest REIT	Stück	871	610	7.267	JPY	102.000	615.377,16	0,12
KDX Realty Investment Corp. REIT	Stück	4.644	1.470	1.323	JPY	156.100	5.021.322,99	1,02
Keihanshin Building Co., Ltd	Stück	285.500	56.700	42.700	JPY	1.498	2.962.381,38	0,60
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Stück	482.000	165.900	213.200	JPY	2.703	9.024.354,09	1,83
Mitsui Fudosan Co., Ltd	Stück	452.100	256.300	216.900	JPY	1.395	4.368.494,15	0,89
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc.	Stück	4.897	5.602	705	JPY	104.500	3.544.618,00	0,72
Mori Trust Reit, Inc. REIT	Stück	8.261	1.750	2.893	JPY	69.000	3.948.251,02	0,80
Nippon Prologis, Inc. REIT	Stück	2.463	2.544	1.481	JPY	79.600	1.358.002,36	0,28
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd	Stück	140.900	146.500	83.800	JPY	5.567	5.433.194,57	1,10
Castellum AB	Stück	194.399	29.504	139.535	SEK	124	2.534.936,96	0,52
Catena AB	Stück	22.072	25.084	3.012	SEK	487	1.130.373,84	0,23
Fastighets AB Balder	Stück	542.779	92.050	207.476	SEK	70,88	4.045.742,12	0,82
Wihlborgs Fastigheter AB	Stück	148.408	169.627	21.219	SEK	103,1	1.609.042,18	0,33
CapitaLand Ascendas REIT	Stück	3.440.700	1.420.440	543.600	SGD	2,68	7.233.067,42	1,47
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	Stück	33.050	110.750	627.119	SGD	2,17	56.256,42	0,01
CapitaLand Investment Ltd	Stück	675.300	267.900	513.700	SGD	2,65	1.403.729,85	0,29
Frasers Centrepoint Trust REIT	Stück	1.149.000	1.240.200	91.200	SGD	2,28	2.054.924,11	0,42
Frasers Logistics & Commercial Trust	Stück	1.639.100	1.776.800	137.700	SGD	0,855	1.099.290,50	0,22
Mapletree Logistics Trust	Stück	2.818.000	3.926.100	1.108.100	SGD	1,18	2.608.338,24	0,53
Agree Realty Corp. REIT	Stück	171.396	49.948	36.434	USD	72,24	12.381.647,04	2,52
American Healthcare REIT, Inc.	Stück	195.433	49.479	100.810	USD	36,03	7.041.450,99	1,43
American Homes 4 Rent	Stück	234.224	267.052	32.828	USD	35,76	8.375.850,24	1,70
Brixmor Property Group, Inc. REIT	Stück	382.427	70.156	74.514	USD	25,96	9.927.804,92	2,02
CubeSmart REIT	Stück	141.647	46.131	54.576	USD	42,11	5.964.755,17	1,21
Digital Realty Trust, Inc. REIT	Stück	88.954	38.966	53.663	USD	172,13	15.311.652,02	3,11
EastGroup Properties, Inc. REIT	Stück	44.893	21.053	3.509	USD	166,01	7.452.686,93	1,52
EPR Properties	Stück	122.880	143.012	20.132	USD	57,43	7.056.998,40	1,43
Equinix, Inc. REIT	Stück	28.731	4.533	4.482	USD	779,95	22.408.743,45	4,56
Equity Residential REIT	Stück	192.527	203.100	10.573	USD	67,06	12.910.860,62	2,62
Essential Properties Realty Trust, Inc. REIT	Stück	374.730	109.667	74.462	USD	31,63	11.852.709,90	2,41
Essex Property Trust, Inc. REIT	Stück	42.896	45.139	17.273	USD	281,37	12.069.647,52	2,45

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
First Industrial Realty Trust, Inc. REIT	Stück	122.714	49.639	50.477	USD	48,22	5.917.269,08	1,20
Healthcare Realty Trust, Inc.	Stück	21.663	21.663		USD	15,655	339.134,27	0,07
Hongkong Land Holdings Ltd	Stück	501.300	49.100	76.100	USD	5,77	2.892.501,00	0,59
Hudson Pacific Properties, Inc. REIT	Stück	736.006	736.006		USD	2,72	2.001.936,32	0,41
Independence Realty Trust, Inc. REIT	Stück	263.460	139.096	69.195	USD	17,54	4.621.088,40	0,94
Iron Mountain, Inc. REIT	Stück	125.835	47.318	33.993	USD	101,58	12.782.319,30	2,60
Mid-America Apartment Communities, Inc.	Stück	89.332	48.389	14.504	USD	147,48	13.174.683,36	2,68
Omega Healthcare Investors, Inc.	Stück	150.012	205.759	55.747	USD	36,42	5.463.437,04	1,11
Prologis, Inc. REIT	Stück	238.766	117.110	51.336	USD	105	25.070.430,00	5,10
Public Storage REIT	Stück	62.541	16.074	14.702	USD	288,63	18.051.208,83	3,67
Regency Centers Corp.	Stück	93.167	97.175	4.008	USD	70,21	6.541.255,07	1,33
Simon Property Group, Inc. REIT	Stück	92.955	31.292	80.837	USD	159,65	14.840.265,75	3,02
Smartstop Self Storage REIT, Inc.	Stück	129.005	135.460	6.455	USD	35,4	4.566.777,00	0,93
Sun Communities, Inc. REIT	Stück	73.620	77.736	37.829	USD	126,06	9.280.537,20	1,89
Ventas, Inc. REIT	Stück	171.213	26.568	58.504	USD	62,34	10.673.418,42	2,17
VICI Properties, Inc. REIT	Stück	322.822	463.486	140.664	USD	32,18	10.388.411,96	2,11
Welltower, Inc. REIT	Stück	164.021	54.718	34.942	USD	152	24.931.192,00	5,07
Summe Wertpapiervermögen							484.344.580,04	98,47
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							994.965,58	0,20
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/AUD 5,6 Mio.							15.249,29	0,00
CHF/EUR 8,5 Mio.							17.433,41	0,00
CHF/GBP 5,8 Mio.							42.405,24	0,01
CHF/JPY 11,7 Mio.							26.289,74	0,00
CHF/USD 77,7 Mio.							871.580,84	0,18
EUR/USD 4,4 Mio.							36.498,27	0,01
GBP/EUR 0,1 Mio.							-3,60	0,00
GBP/USD 0,1 Mio.							24,25	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CHF/CAD 4,3 Mio.							14.466,07	0,00
CHF/HKD 26,4 Mio.							31.226,59	0,01
CHF/SEK 26,3 Mio.							27.964,97	0,00
CHF/SGD 5,4 Mio.							22.173,16	0,00
EUR/AUD 0,6 Mio.							148,09	0,00
EUR/CAD 0,2 Mio.							477,91	0,00
EUR/CHF 0,1 Mio.							-134,27	0,00
EUR/GBP 0,3 Mio.							1.564,31	0,00
EUR/HKD 1,4 Mio.							1.325,51	0,00
EUR/JPY 110,6 Mio.							66,58	0,00
EUR/SEK 1,4 Mio.							1.221,78	0,00
EUR/SGD 0,3 Mio.							783,51	0,00
GBP/AUD 0,1 Mio.							-2,12	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.							-0,31	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio.							0,87	0,00
GBP/JPY 0,2 Mio.							-4,88	0,00
GBP/SEK 0,1 Mio.							0,94	0,00
GBP/SGD 0,1 Mio.							-0,21	0,00
USD/AUD 4,4 Mio.							-19.129,24	0,00
USD/CAD 1,7 Mio.							-5.367,21	0,00
USD/CHF 0,5 Mio.							-5.217,01	0,00
USD/EUR 3,6 Mio.							-30.352,98	0,00
USD/GBP 2,2 Mio.							-8.930,50	0,00
USD/HKD 10,6 Mio.							323,21	0,00
USD/JPY 849,8 Mio.							-41.887,26	-0,01
USD/SEK 10,6 Mio.							1.064,10	0,00
USD/SGD 2,2 Mio.							-6.293,47	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
Bankguthaben							5.456.642,86	1,11
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	20.931					24.527,50	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen	SEK	232.600					24.460,23	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	38.136					24.958,16	0,01
Britisches Pfund	GBP	17.844					24.412,49	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	24					3,28	0,00
Hongkong Dollar	HKD	100.001					12.739,05	0,00
Japanischer Yen	JPY	1.969.780					13.643,97	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	499.311					365.193,85	0,07
Philippinischer Peso	PHP	54.741					971,79	0,00
Schweizer Franken	CHF	22.258					27.907,96	0,01
Singapur Dollar	SGD	31.485					24.697,34	0,01
US-Dollar	USD						4.913.127,24	1,00
Sonstige Vermögensgegenstände							1.678.501,37	0,34
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.621.690,81	0,33
Sonstige Ansprüche							56.810,56	0,01
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							2.657.843,96	0,54
Summe der Vermögensgegenstände *							495.249.856,87	100,67
Sonstige Verbindlichkeiten							-3.213.859,23	-0,65
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-3.213.859,23	-0,65
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-50.539,58	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten							-3.381.721,87	-0,67
Fondsvermögen							491.868.135,00	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
Anteilwert		
Klasse CHF ICH (P) 100	CHF	122,66
Klasse CHF LDH (P)	CHF	66,70
Klasse CHF TFCH (P)	CHF	102,05
Klasse CHF ICH (P)	CHF	97,29
Klasse FC	EUR	119,89
Klasse FD	EUR	82,35
Klasse FDH (P)	EUR	85,64
Klasse IC100	EUR	109,07
Klasse LC	EUR	100,09
Klasse LD	EUR	132,03
Klasse RD	EUR	96,63
Klasse LDM	EUR	89,28
Klasse GBP D RD	GBP	96,14
Klasse GBP DH (P) RD	GBP	92,82
Klasse USD FC	USD	217,30
Klasse USD FC100	USD	115,49
Klasse USD FDM	USD	102,10
Klasse USD ID	USD	87,91
Klasse USD LC	USD	150,53
Klasse USD LDMH (P)	USD	71,84
Klasse USD TFC	USD	128,32

DWS Invest Global Real Estate Securities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF ICH (P) 100	Stück	499.505,000
Klasse CHF LDH (P)	Stück	9.628,000
Klasse CHF TFCH (P)	Stück	108,000
Klasse CHF ICH (P)	Stück	594.494,000
Klasse FC	Stück	35.943,617
Klasse FD	Stück	232.783,000
Klasse FDH (P)	Stück	78.127,304
Klasse IC100	Stück	608.018,000
Klasse LC	Stück	13.900,000
Klasse LD	Stück	145.123,131
Klasse RD	Stück	100,000
Klasse LDM	Stück	103,000
Klasse GBP D RD	Stück	100,000
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	96,218
Klasse USD FC	Stück	76.295,211
Klasse USD FC100	Stück	535.080,000
Klasse USD FDM	Stück	100,000
Klasse USD ID	Stück	611.268,000
Klasse USD LC	Stück	29.724,353
Klasse USD LDMH (P)	Stück	832.073,978
Klasse USD TFC	Stück	63.382,010

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	%	98,661
größter potenzieller Risikobetrag	%	106,095
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	102,135

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 USD 0,00.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole CIB, HSBC Continental Europe, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,528001	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,367250	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,797550	= USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,165500	= USD	1
Euro	EUR	0,853388	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,730941	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,849950	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,370000	= USD	1
Philippinischer Peso	PHP	56,330000	= USD	1
Schwedische Kronen	SEK	9,509300	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,274850	= 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.

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)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU0273165570	57,2%
Klasse USD TFC	LU1663932215	57,8%
Klasse FC ¹⁾	LU0273148212	40,2%
Klasse LC ¹⁾	LU0273159177	39,6%
Klasse LD ¹⁾	LU0363470401	39,6%
Klasse NC ¹⁾	LU0273148055	39,1%
Klasse TFC ¹⁾	LU1663932132	40,1%

¹⁾ in EUR

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Grundstoffe	835.732.152,89	96,79
Industrien	3.370.700,28	0,39
Sonstige	17104.067,76	1,98
Summe Aktien	856.206.920,93	99,16
2. Bankguthaben	3.720.542,53	0,43
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.316.523,18	0,27
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.772.026,89	0,32
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.339.727,48	-0,16
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-183.896,75	-0,02
III. Fondsvermögen	863.492.389,30	100,00

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

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							856.206.920,93	99,16
Aktien								
Alkane Resources Ltd	Stück	6.346.364	2.106.162		AUD	0,715	2.969.664,46	0,34
Evolution Mining Ltd	Stück	3.131.632	1.537.220	535.639	AUD	7,79	15.965.574,16	1,85
Gold Road Resources Ltd	Stück	1.425.695	356.908	1.821.997	AUD	3,27	3.051.059,95	0,35
Northern Star Resources Ltd	Stück	3.978.128	2.466.550	547.733	AUD	18,55	48.294.650,59	5,59
Ora Banda Mining Ltd	Stück	3.697.065	3.697.065		AUD	0,765	1.850.950,84	0,22
Resolute Mining Ltd	Stück	13.719.529	5.817.490	10.888.054	AUD	0,61	5.477.033,52	0,63
Westgold Resources Ltd	Stück	8.822.484	5.058.101	1.374.961	AUD	2,87	16.571.016,04	1,92
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	653.740	179.481	39.577	CAD	159,3	76.168.061,44	8,82
Aris Mining Corp.	Stück	964.772	347.372	471.216	CAD	9,08	6.407.116,30	0,74
Atex Resources, Inc.	Stück	1.983.186	1.063.050	279.335	CAD	2,22	3.220.093,56	0,37
Aya Gold & Silver, Inc.	Stück	1.517.170	1.124.459	298.589	CAD	12,02	13.338.002,12	1,55
B2Gold Corp.	Stück	7.019.826	3.460.589	3.310.235	CAD	4,81	24.695.822,31	2,86
Centerra Gold, Inc.	Stück	495.039	495.039		CAD	9,64	3.490.346,29	0,40
Eldorado Gold Corp.	Stück	913.300	574.207	94.599	CAD	27,32	18.249.300,42	2,11
Endeavour Silver Corp.	Stück	548.259	289.041	113.781	CAD	6,59	2.642.550,24	0,31
Epower Metals, Inc.	Stück	2.236.841	1.195.377	355.956	CAD	2,15	3.517.431,45	0,41
Equinox Gold Corp.	Stück	2.651.515	2.651.515		CAD	7,75	15.029.615,10	1,74
Fortuna Silver Mines, Inc.	Stück	741.354	163.107	164.396	CAD	8,725	4.730.893,14	0,55
Franco-Nevada Corp.	Stück	412.847	118.219	34.835	CAD	220,34	66.532.607,77	7,71
G Mining Ventures Corp.	Stück	169.648	169.648		CAD	17,15	2.127.967,23	0,25
IAMGOLD Corp.	Stück	2.128.716	976.283	165.961	CAD	9,86	15.351.354,73	1,78
K92 Mining, Inc.	Stück	549.641	73.233	49.619	CAD	15,14	6.086.351,98	0,71
Kinross Gold Corp.	Stück	2.502.229	500.474	302.075	CAD	20,54	37.590.626,19	4,35
Lundin Gold, Inc.	Stück	265.727	88.513	518.271	CAD	68,06	13.227.558,69	1,53
Nevada King Gold Corp.	Stück	11.431.245	7.323.745		CAD	0,165	1.379.524,91	0,16
New Gold, Inc.	Stück	4.708.433	3.814.941	2.460.281	CAD	6,64	22.866.333,97	2,65
Newmont Corp.	Stück	100.154			CAD	78,09	5.720.260,27	0,66
OceanaGold Corp.	Stück	1.770.238	1.770.238		CAD	18,76	24.289.387,37	2,81
Omai Gold Mines Corp.	Stück	4.038.820	4.038.820		CAD	0,55	1.624.685,32	0,19
Pan American Silver Corp.	Stück	258.749	56.650	24.928	CAD	38,01	7.193.307,36	0,83
Sandstorm Gold Ltd	Stück	315.350	7.552	156.897	CAD	12,475	2.877.302,07	0,33
Seabridge Gold, Inc.	Stück	320.046	82.071	900	CAD	19,46	4.555.198,51	0,53
Skeena Resources Ltd	Stück	175.226	80.261	31.023	CAD	20,88	2.675.969,19	0,31
Southern Cross Gold Consolidated Ltd	Stück	245.298	245.298		CAD	6,3	1.130.281,51	0,13
Torex Gold Resources, Inc.	Stück	374.347	124.166	130.601	CAD	43,47	11.901.893,65	1,38
Triple Flag Precious Metals Corp.	Stück	133.583	24.070		CAD	31,8	3.106.922,22	0,36
Victoria Gold Corp.	Stück	379.308			CAD	0	27,74	0,00
Wesdome Gold Mines Ltd	Stück	618.194	140.498		CAD	18,52	8.373.708,45	0,97
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	393.900	112.526	30.952	CAD	119,89	34.539.894,68	4,00
Anglogold Ashanti Plc	Stück	368.577			GBP	32,556	16.416.419,51	1,90
Endeavour Mining Plc	Stück	1.153.646	350.908	262.974	GBP	22,02	34.754.220,82	4,03
Hochschild Mining Plc	Stück	891.613	134.001	291.798	GBP	2,514	3.066.615,61	0,36
Chifeng Jilong Gold Mining Co., Ltd	Stück	1.794.400	2.681.200	886.800	HKD	27,3	6.240.437,20	0,72
Zhaojin Mining Industry Co., Ltd	Stück	1.478.500	259.500	524.000	HKD	20,4	3.842.241,03	0,45
Asahi Holdings, Inc.	Stück	269.600	92.300		JPY	1.805	3.370.700,28	0,39
Alosa PJSC	Stück	2.732.900			RUB	0	3,49	0,00
Polyus PJSC	Stück	70.200	63.180		RUB	0	0,09	0,00
Anglogold Ashanti UK Ltd	Stück	548.924	221.833	201.490	USD	44,54	24.449.074,96	2,83
Coeur Mining, Inc.	Stück	2.767.848	1.750.177	1.086.832	USD	8,715	24.121.795,32	2,79
Hecla Mining Co.	Stück	457.425	230.370		USD	5,86	2.680.510,50	0,31
Newmont Corp.	Stück	1.276.814	461.913	81.629	USD	57,15	72.969.920,10	8,45
Perpetua Resources Corp.	Stück	282.239	282.239		USD	11,91	3.361.466,49	0,39
Royal Gold, Inc.	Stück	156.972	56.333	12.579	USD	175,31	27.518.761,32	3,19
Seabridge Gold, Inc.	Stück	102.454	102.454		USD	14,26	1.460.994,04	0,17
Gold Fields Ltd	Stück	2.411.461	640.306	362.183	ZAR	415,595	56.382.061,00	6,53
Northam Platinum Holdings Ltd	Stück	1.572.648	1.572.648		ZAR	193,32	17.104.040,02	1,98
Pan African Resources Plc	Stück	8.164.175	3.672.253		ZAR	10,98	5.043.186,58	0,58
Valterra Platinum Ltd	Stück	330.905	188.335	34.639	ZAR	784,48	14.604.126,83	1,69
Summe Wertpapiervermögen							856.206.920,93	99,16
Bankguthaben							3.720.542,53	0,43
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	146.291					171.424,16	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	67.178					43.964,60	0,01
Britisches Pfund	GBP	31.878					43.611,77	0,00
Hongkong Dollar	HKD	377.937					48.145,11	0,01
Japanischer Yen	JPY	6.179.244					42.801,44	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	838.718					613.434,15	0,07
Mexikanischer Peso	MXN	175.915					9.319,54	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	801.266					45.078,25	0,01
Südkoreanischer Won	KRW	131.985					97,80	0,00
US-Dollar	USD						2.702.665,71	0,31

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
Sonstige Vermögensgegenstände							2.316.523,18	0,27
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							140.327,32	0,02
Sonstige Ansprüche							2.176.195,86	0,25
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							2.772.026,89	0,32
Summe der Vermögensgegenstände							865.016.013,53	100,18
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.339.727,48	-0,16
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1.339.727,48	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-183.896,75	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten							-1.523.624,23	-0,18
Fondsvermögen							863.492.389,30	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	193,69
Klasse LC	EUR	171,74
Klasse LD	EUR	146,90
Klasse NC	EUR	147,45
Klasse TFC	EUR	288,55
Klasse USD LC	USD	157,19
Klasse USD TFC	USD	287,31
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	2.555,831
Klasse LC	Stück	1.117.843,632
Klasse LD	Stück	2.988.877,935
Klasse NC	Stück	282.535,684
Klasse TFC	Stück	166.261,318
Klasse USD LC	Stück	99.930,876
Klasse USD TFC	Stück	9.393,000

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	%	101,539
größter potenzieller Risikobetrag	%	114,535
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	106,165

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,528001	= USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,367250	= USD	1
Euro	EUR	0,853388	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,730941	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,849950	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,370000	= USD	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.349,600000	= USD	1
Mexikanischer Peso	MXN	18,876000	= USD	1
Russischer Rubel	RUB	78,300000	= USD	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,775000	= 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 in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

Russische Aktien, Anleihen und Hinterlegungsscheine wie ADR/GDR wurden zum 3. März 2022 vollständig auf den Erinnerungswert EUR 0,0001 abgeschrieben, da ihr Handel von den Börsen ausgeschlossen oder westliche Investoren von den russischen Märkten ausgeschlossen sind. Dieser Bewertungsansatz wird während der turnusgemäßen Sitzungen des DWS Preisausschusses überprüft.

Aus ausstehenden Dividenden- und Zinszahlungen von russischen Unternehmen erwartete der Fonds zum Ende der Berichtsperiode am 30. Juni 2025 Geldzuflüsse in Höhe von USD 400.480,23, die außerhalb der Rechnungslegung geführt werden. Allerdings ist es aufgrund der aktuellen politischen Situation nicht abschätzbar, ob die Dividenden- und Zinszahlungen durch die russischen Unternehmen zu einem späteren Zeitpunkt wieder aufgenommen werden.

DWS Invest Latin American Equities

DWS Invest Latin American Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0399356780	19,3%
Klasse FC	LU0399356863	19,8%
Klasse FC50	LU1796233820	20,1%
Klasse IC	LU1571394011	20,0%
Klasse NC	LU0813337002	18,9%
Klasse TFC	LU1982200781	19,8%
Klasse GBP IC ¹⁾	LU2554577994	24,0%
Klasse USD IC ²⁾	LU2376026337	35,2%
Klasse USD LC ²⁾	LU0813337184	34,3%
Klasse USD TFC ²⁾	LU2032727740	35,0%
MSCI EM Latin America 10/40 Index		15,4%

¹⁾ in GBP

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Latin American Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	22.638.059,53	1,56
Telekommunikationsdienste	15.310.692,84	1,05
Dauerhafte Konsumgüter	153.496.196,10	10,56
Energie	134.790.311,66	9,28
Hauptverbrauchsgüter	75.394.646,87	5,18
Finanzsektor	560.889.207,00	38,58
Grundstoffe	131.365.980,97	9,05
Industrien	120.430.520,67	8,28
Versorger	170.974.975,43	11,78
Summe Aktien	1.385.290.591,07	95,32
2. Bankguthaben	26.582.222,51	1,83
3. Sonstige Vermögensgegenstände	7.414.321,39	0,51
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	37.834.822,15	2,60
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-216.331,07	-0,01
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.589.879,78	-0,25
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-26.516,40	0,00
III. Fondsvermögen	1.453.289.229,87	100,00

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

DWS Invest Latin American Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							1.385.290.591,07	95,32
Aktien								
Allos SA	Stück	2.219.650	896.300	2.049.100	BRL	22,7	7.855.680,85	0,54
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	14.896.088	12.494.900	8.884.300	BRL	14,31	33.234.208,33	2,29
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	6.397.900	5.482.900	9.265.300	BRL	16,75	16.708.048,76	1,15
Banco BTG Pactual SA	Stück	4.228.831	2.215.783	1.405.184	BRL	41,93	27.645.131,92	1,90
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Stück	98.117	98.117		BRL	44,22	676.451,20	0,05
Centrais Eletricas Brasileiras SA	Stück	6.730.595	1.339.100	944.400	BRL	39,97	41.943.153,68	2,89
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Stück	2.693.064	447.400	153.200	BRL	117,07	49.154.781,24	3,38
Cia Paranaense de Energia - Copel -Pref- -B-	Stück	20.622.442	9.677.800	732.800	BRL	12,28	39.483.162,61	2,72
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Stück	2.153.000	1.984.700	2.052.300	BRL	25,9	8.693.952,61	0,60
Direcional Engenharia SA	Stück	1.815.695	1.690.607	1.016.600	BRL	40,26	11.396.989,37	0,78
Embraer SA	Stück	495.200	156.500	786.000	BRL	76,89	5.936.411,15	0,41
Equatorial Energia SA	Stück	6.376.131	2.379.350	617.800	BRL	35,81	35.598.772,83	2,45
Gerdau SA -Pref-	Stück	5.609.248	2.862.100	2.345.200	BRL	16,07	14.053.807,27	0,97
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	Stück	2.447.289	13.005.089	59.056.428	BRL	36,57	13.953.514,58	0,96
Iguatemi SA	Stück	5.215.654	2.997.868	490.400	BRL	22,9	18.621.631,59	1,28
Itau Unibanco Holding SA	Stück	9.952.618	2.135.420	999.201	BRL	36,52	56.668.481,99	3,90
Itausa SA	Stück	8.420.719	7.814.300		BRL	10,82	14.205.283,67	0,98
Localiza Rent a Car SA	Stück	3.844.616	4.883.116	5.869.007	BRL	40,18	24.084.430,21	1,66
Lojas Renner SA	Stück	5.960.060	2.889.800	2.523.800	BRL	19,59	18.203.652,76	1,25
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	Stück	5.989.607	5.989.607		BRL	13,87	12.952.340,82	0,89
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Stück	2.313.832	376.500	563.753	BRL	27,21	9.815.983,95	0,67
Petro Rio SA	Stück	7.054.370	2.664.205	636.100	BRL	41,99	46.182.515,44	3,18
Petroleo Brasileiro SA	Stück	738.400	738.400		BRL	33,92	3.904.999,71	0,27
Petroleo Brasileiro SA	Stück	5.700.142	1.621.500	3.201.700	BRL	31,23	27.754.354,68	1,91
Rede D'Or Sao Luiz SA	Stück	3.517.900	3.517.900		BRL	35,19	19.300.840,94	1,33
Rumo SA	Stück	11.857.324	5.980.700	3.620.600	BRL	18,39	33.997.101,45	2,34
Suzano SA	Stück	3.570.702	3.737.602	166.900	BRL	51,18	28.492.290,47	1,96
TOTVS SA	Stück	3.453.025	425.135	1.468.400	BRL	42,05	22.638.059,53	1,56
Vale SA	Stück	1.387.174	1.690.700	1.047.500	BRL	52,82	11.423.595,37	0,79
WEG SA	Stück	3.059.551	4.283.851	1.224.300	BRL	42,96	20.492.523,63	1,41
Banco de Chile	Stück	69.766.452	25.206.200	41.378.654	CLP	140,65	8.952.414,52	0,61
Cencosud SA	Stück	6.903.614	1.096.200	7.804.044	CLP	3,171	19.972.229,68	1,37
Falabella SA	Stück	1.424.719	1.424.719		CLP	4.891,9	6.358.586,68	0,44
Parque Arauco SA	Stück	10.300.036	105.770		CLP	1.952	18.343.084,63	1,26
Fibra MTY SAPI de CV REIT	Stück	21.785.199			MXN	13,3	13.099.349,68	0,90
Fibra Uno Administracion SA de CV	Stück	32.786.647	32.786.647		MXN	26,07	38.643.334,93	2,66
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	134.151			MXN	192,73	1.168.906,57	0,08
GCC SAB de CV	Stück	1.214.392	134.920	181.747	MXN	180,45	9.907.232,32	0,68
Genera SAB de CV	Stück	7.784.907		1.909.719	MXN	41,19	14.497.121,67	1,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -B-	Stück	148.600	148.600	355.771	MXN	593,35	3.986.266,40	0,27
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Stück	6.915.490	1.927.000	1.898.500	MXN	175,36	54.826.441,31	3,77
Grupo Mexico SAB de CV -B-	Stück	9.412.075	4.926.679	441.249	MXN	112,36	47.811.643,52	3,29
Regional SAB de CV	Stück	1.935.539		104.600	MXN	158,85	13.900.349,14	0,96
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Stück	10.766.771	7.165.217	6.169.092	MXN	64,36	31.328.389,85	2,15
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	17.552.965	9.293.700	3.330.100	USD	3,075	46.061.930,80	3,17
Banco de Chile -ADR-	Stück	209.504	105.600	37.500	USD	30,2	5.399.403,62	0,37
BBB Foods, Inc.	Stück	317.130	648.968	331.838	USD	28,36	7.675.206,79	0,53
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo -ADR-	Stück	172.533	64.000		USD	21,33	3.140.577,83	0,22
Cia Paranaense de Energia - Copel -ADR-	Stück	127.914	127.914		USD	8,96	978.076,04	0,07
Coca-Cola Femsa SAB de CV -ADR-	Stück	408.856	124.292	124.818	USD	94,85	33.094.379,46	2,28
Credicorp Ltd	Stück	267.779	49.200	38.390	USD	225	51.416.861,66	3,54
Embraer SA -ADR-	Stück	688.012	319.700	51.800	USD	56,24	33.020.820,21	2,27
Fomento Economico Mexicano SAB de CV -ADR-	Stück	275.914	429.442	347.727	USD	102,19	24.061.830,77	1,65
Gerdau SA -ADR-	Stück	2.081.300	2.837.100	1.756.000	USD	2,915	5.177.496,03	0,36
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -ADR-	Stück	49.005	53.105	12.737	USD	313,01	13.090.165,51	0,90
Grupo Financiero Galicia SA -ADR-	Stück	410.834	661.661	250.827	USD	51,8	18.161.121,72	1,25
Grupo Televisa SAB -ADR-	Stück	10.052			USD	2,285	19.601,32	0,00
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Stück	7.563.100	1.580.800	209.700	USD	6,695	43.211.262,53	2,97
Latam Airlines Group SA	Stück	342.416	342.416		USD	40,48	11.828.810,79	0,81
MercadoLibre, Inc.	Stück	6.945	15.705	10.581	USD	2.580	15.291.091,52	1,05
Millicom International Cellular SA	Stück	331.970	430.770	98.800	USD	36,92	10.459.406,99	0,72
NU Holdings Ltd -A-	Stück	1.336.300	1.941.800	605.500	USD	13,66	15.577.623,37	1,07
Pampa Energia SA	Stück	140.446	140.446		USD	70,1	8.401.830,66	0,58
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Stück	2.100.890	1.912.000	437.400	USD	12,39	22.213.712,76	1,53
Petroleo Brasileiro SA -Pref- -ADR-	Stück	2.612.426	1.892.500	1.278.800	USD	11,41	25.437.602,31	1,75
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA -ADR-	Stück	432.411	502.611	70.200	USD	34,885	12.873.065,89	0,88
Suzano SA -ADR-	Stück	178.100	178.100		USD	9,32	1.416.531,91	0,10
Vale SA -ADR-	Stück	1.225.400	2.251.300	1.366.300	USD	9,675	10.117.550,51	0,70
Vista Energy SAB de CV -ADR-	Stück	228.250	228.250		USD	47,73	9.297.126,76	0,64
Summe Wertpapiervermögen							1.385.290.591,07	95,32

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
Bankguthaben							26.582.222,51	1,83
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						18.366.218,34	1,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	41.287.510					6.437.128,34	0,44
Britisches Pfund	GBP	109.494					127.836,69	0,01
Chilenische Peso	CLP	945.701.837					862.795,84	0,06
Kolumbianischer Peso	COP	1.721.251.616					359.582,74	0,03
Mexikanischer Peso	MXN	9.455.565					427.488,09	0,03
Neuer Peruanischer Sol	PEN	4.877					1.172,47	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							7.414.321,39	0,51
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							7.412.667,17	0,51
Sonstige Ansprüche							1.654,22	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							37.834.822,15	2,60
Summe der Vermögensgegenstände							1.457.121.957,12	100,26
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-216.331,07	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	-253.497					-216.331,07	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							-3.589.879,78	-0,25
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-790.958,01	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-2.798.921,77	-0,19
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-26.516,40	0,00
Summe der Verbindlichkeiten							-3.832.727,25	-0,26
Fondsvermögen							1.453.289.229,87	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	202,00
Klasse FC50	EUR	188,95
Klasse IC	EUR	193,25
Klasse LC	EUR	177,52
Klasse NC	EUR	163,00
Klasse TFC	EUR	157,16
Klasse GBP IC	GBP	113,75
Klasse USD IC	USD	128,28
Klasse USD LC	USD	155,06
Klasse USD TFC	USD	142,01
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	18.899,000
Klasse FC50	Stück	6.009.161,090
Klasse IC	Stück	1.251.920,000
Klasse LC	Stück	253.527,603
Klasse NC	Stück	26.155,220
Klasse TFC	Stück	29.490,823
Klasse GBP IC	Stück	100,000
Klasse USD IC	Stück	21.941,000
Klasse USD LC	Stück	23.784,719
Klasse USD TFC	Stück	104.176,613

DWS Invest Latin American Equities

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI EM Latin America 10/40 Gross Index (in EUR) (1.1.2025 - 10.2.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	99,472
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,955
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	102,101

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 10.2.2025 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).

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI Latin America 10/40 Open Index NET (11.2.2025 - 30.6.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	85,586
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,464
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	95,612

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 11.2.2025 bis 30.6.2025 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 30.6.2025

Brasilianischer Real	BRL	6,413964	= EUR	1
Chilenische Peso	CLP	1.096,089938	= EUR	1
Kolumbianischer Peso	COP	4.786,802720	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	22,118896	= EUR	1
Neuer Peruanischer Sol	PEN	4,159304	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 Metaverse

DWS Invest Metaverse

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2576371582	4,4%
Klasse FC	LU2576371400	4,9%
Klasse LD	LU2576371665	4,4%
Klasse TFC	LU2576371749	4,9%
Klasse XC	LU2576371822	5,1%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Metaverse

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	4.322.340,31	51,98
Telekommunikationsdienste	2.439.239,62	29,34
Dauerhafte Konsumgüter	337.094,06	4,05
Hauptverbrauchsgüter	828.187,13	9,96
Finanzsektor	310.227,87	3,73
Summe Aktien	8.237.088,99	99,06
2. Bankguthaben	49.165,55	0,59
3. Sonstige Vermögensgegenstände	54.032,76	0,65
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-25.158,30	-0,30
III. Fondsvermögen	8.315.129,00	100,00

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

DWS Invest Metaverse

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							8.237.088,99	99,06
Aktien								
ASML Holding NV	Stück	324	24		EUR	678,6	219.866,40	2,64
BE Semiconductor Industries NV	Stück	1.417	1.417		EUR	127,35	180.454,95	2,17
EssilorLuxottica SA	Stück	340			EUR	233,3	79.322,00	0,95
NetEase, Inc.	Stück	15.900			HKD	211	364.719,70	4,39
Tencent Holdings Ltd	Stück	4.600			HKD	503	251.539,07	3,03
Anycolor, Inc.	Stück	3.800			JPY	5.220	117.252,92	1,41
Bandai Namco Holdings, Inc.	Stück	8.700			JPY	5.171	265.927,57	3,20
Nintendo Co., Ltd	Stück	4.300		1.200	JPY	13.880	352.799,12	4,24
Sony Group Corp.	Stück	9.500			JPY	3.730	209.460,44	2,52
Alchip Technologies Ltd	Stück	1.000			TWD	3.095	90.416,13	1,09
Adobe, Inc.	Stück	670			USD	388,48	222.121,19	2,67
Alphabet, Inc. -A-	Stück	1.920			USD	177,69	291.145,95	3,50
Amazon.com, Inc.	Stück	740			USD	222,33	140.402,98	1,69
Apple, Inc.	Stück	660			USD	200,72	113.052,75	1,36
Applied Materials, Inc.	Stück	700			USD	182,85	109.229,40	1,31
Arista Networks, Inc.	Stück	1.068	336	1.828	USD	102,19	93.137,84	1,12
Autodesk, Inc.	Stück	884	344		USD	307,47	231.953,83	2,79
Block, Inc.	Stück	1.419	1.419		USD	67,92	82.248,24	0,99
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	785	85		USD	308,51	206.673,80	2,49
Fortinet, Inc.	Stück	2.850			USD	104,78	254.841,28	3,07
Intuitive Surgical, Inc.	Stück	380			USD	541,26	175.523,82	2,11
IREN Ltd	Stück	10.500	10.500		USD	14,45	129.480,29	1,56
Match Group, Inc.	Stück	1.500			USD	30,75	39.362,52	0,47
MercadoLibre, Inc.	Stück	170			USD	2.580	374.295,98	4,50
Meta Platforms, Inc. -A-	Stück	671		89	USD	742,17	424.983,87	5,11
Microsoft Corp.	Stück	630			USD	497,16	267.290,34	3,21
Netflix, Inc.	Stück	80	20		USD	1.333,98	91.072,20	1,10
Nice Ltd -ADR-	Stück	820			USD	168,61	117.989,60	1,42
NVIDIA Corp.	Stück	3.483		417	USD	156,61	465.499,80	5,60
PTC, Inc.	Stück	531	531		USD	171,21	77.583,65	0,93
ROBLOX Corp. -A-	Stück	2.120			USD	104,98	189.927,99	2,28
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR-	Stück	70			USD	1.105	66.009,56	0,79
Sea Ltd -ADR-	Stück	1.610			USD	159,095	218.589,32	2,63
Snowflake, Inc.	Stück	1.067	1.067		USD	224,27	204.212,41	2,46
Spotify Technology SA	Stück	273	273		USD	760,48	177.172,77	2,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	2.660			USD	225,62	512.160,13	6,16
Take-Two Interactive Software, Inc.	Stück	1.275		450	USD	243,94	265.423,72	3,19
Trade Desk, Inc. -A-	Stück	1.600			USD	73,23	99.989,77	1,20
Veeva Systems, Inc. -A-	Stück	666			USD	286,64	162.913,68	1,96
Visa, Inc. -A-	Stück	600			USD	353	180.747,58	2,17
Walt Disney Co.	Stück	1.140			USD	123,65	120.294,43	1,45
Summe Wertpapiervermögen							8.237.088,99	99,06
Bankguthaben							49.165,55	0,59
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						7.065,29	0,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen	SEK	7.545					677,08	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar	HKD	26.547					2.885,93	0,03
Japanischer Yen	JPY	136.221					805,22	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	128.394					3.750,85	0,05
US-Dollar	USD	39.819					33.981,18	0,41
Sonstige Vermögensgegenstände							54.032,76	0,65
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							2.328,06	0,03
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							51.651,20	0,62
Sonstige Ansprüche							53,50	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							8.340.287,30	100,30

DWS Invest Metaverse

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verbindlichkeiten						-25.158,30	-0,30
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-25.158,30	-0,30
Summe der Verbindlichkeiten						-25.158,30	-0,30
Fondsvermögen						8.315.129,00	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	157,72
Klasse LC	EUR	154,61
Klasse LD	EUR	154,50
Klasse TFC	EUR	157,74
Klasse XC	EUR	159,43
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	1.246,066
Klasse LD	Stück	765,000
Klasse TFC	Stück	107,000
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	%	89,763
größter potenzieller Risikobetrag	%	105,991
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	95,613

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 30.6.2025

Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 Anteilsklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1054321358	1,3%
Klasse FC	LU1054322166	1,6%
Klasse FD	LU1254146480	1,6%
Klasse LD	LU1254146563	1,3%
Klasse LDM	LU2968763560	-1,5% ¹⁾
Klasse LDQ	LU1054321515	1,3%
Klasse NC	LU1054321606	1,1%
Klasse NDQ	LU1054321861	1,1%
Klasse PFC	LU1054321945	0,9%
Klasse PFDQ	LU1054322083	0,9%
Klasse TFC	LU1663932728	1,6%
Klasse TFD	LU1663932991	1,6%
Klasse AUD LCH ²⁾	LU1196385774	2,0%
Klasse AUD LDMH ²⁾	LU1254146217	1,8%
Klasse RMB LDMH ³⁾	LU1289539220	0,9%
Klasse GBP CH RD ⁴⁾	LU1220887316	2,3%
Klasse HKD LDMH ⁵⁾	LU1230072123	1,6%
Klasse SEK LCH ⁶⁾	LU1289020312	1,0%
Klasse SGD LDMH ⁷⁾	LU1196386152	1,2%
Klasse USD FCH ⁸⁾	LU1224427564	2,4%
Klasse USD LCH ⁸⁾	LU1196394099	2,1%
Klasse USD LDMH ⁸⁾	LU1254146647	2,1%
Klasse USD RDMH ⁸⁾	LU1433454672	2,5%
Klasse USD TFCH ⁸⁾	LU1663933882	2,4%

¹⁾ Klasse LDM aufgelegt am 29.1.2025

²⁾ in AUD

³⁾ in CNY

⁴⁾ in GBP

⁵⁾ in HKD

⁶⁾ in SEK

⁷⁾ in SGD

⁸⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Multi Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	10.017.717,56	4,04
Telekommunikationsdienste	11.747.253,35	4,74
Dauerhafte Konsumgüter	12.844.245,09	5,17
Energie	299.403,32	0,12
Hauptverbrauchsgüter	1.671.368,89	0,69
Finanzsektor	14.189.819,15	5,73
Grundstoffe	2.152.545,88	0,87
Industrien	8.446.658,14	3,41
Versorger	4.968.818,09	2,01
Summe Aktien	66.337.829,47	26,78
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	20.691.750,90	8,35
Zentralregierungen	3.206.525,40	1,30
Summe Anleihen	23.898.276,30	9,65
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	42.239.915,35	17,05
Sonstige Fonds	103.650.697,10	41,84
Summe Investmentanteile	145.890.612,45	58,89
4. Derivate	-7.111,73	0,00
5. Bankguthaben	11.921.083,95	4,81
6. Sonstige Vermögensgegenstände	427.969,49	0,17
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	26.375,88	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-0,23	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-473.365,15	-0,19
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-308.203,78	-0,12
III. Fondsvermögen	247.713.466,65	100,00

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

DWS Invest Multi Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							90.236.105,77	36,43
Aktien								
Lonza Group AG	Stück	412	412		CHF	564,8	248.989,20	0,10
Novartis AG	Stück	10.745			CHF	95,8	1.101.439,23	0,44
Roche Holding AG	Stück	5.860		901	CHF	259	1.623.999,88	0,66
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	16.710			DKK	438,5	982.112,28	0,40
Allianz SE	Stück	8.362		679	EUR	343,2	2.869.838,40	1,16
ASML Holding NV	Stück	151.085		1.023	EUR	678,6	548.308,80	0,22
AXA SA	Stück	76.947		10.218	EUR	41,46	3.190.222,62	1,29
BNP Paribas SA	Stück	13.029	5.310		EUR	76,04	990.725,16	0,40
Capgemini SE	Stück	3.198		1.730	EUR	145,875	466.508,25	0,19
Deutsche Telekom AG	Stück	49.738		43.459	EUR	30,94	1.538.893,72	0,62
E.ON SE	Stück	151.085		32.035	EUR	15,55	2.349.371,75	0,95
Enel SpA	Stück	156.852		79.643	EUR	8,054	1.263.286,01	0,51
EssilorLuxottica SA	Stück	6.295		1.287	EUR	233,3	1.468.623,50	0,59
ING Groep NV	Stück	29.993			EUR	18,55	556.370,15	0,22
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	16.463			EUR	35,51	584.601,13	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	1.240		1.880	EUR	548	679.520,00	0,27
Sanofi SA	Stück	4.441			EUR	82,44	366.116,04	0,15
Schneider Electric SE	Stück	7.161	2.329		EUR	225,95	1.618.027,95	0,65
Siemens AG	Stück	1.642	1.642		EUR	218,6	358.941,20	0,14
Veolia Environnement SA	Stück	44.743		10.012	EUR	30,31	1.356.160,33	0,55
Vinci SA	Stück	4.077			EUR	124,8	508.809,60	0,21
Vonovia SE	Stück	50.822		23.000	EUR	30,13	1.531.266,86	0,62
Bridgestone Corp.	Stück	16.000			JPY	5.900	558.009,47	0,23
Daikin Industries Ltd	Stück	7.200			JPY	17.025	724.584,75	0,29
Keyence Corp.	Stück	1.100			JPY	57.840	376.088,93	0,15
NIDEC Corp.	Stück	17.300	17.300		JPY	2.805	286.845,83	0,12
Nintendo Co., Ltd	Stück	5.300	5.300		JPY	13.880	434.845,43	0,18
Sony Group Corp.	Stück	16.300	16.300		JPY	3.730	359.390,02	0,15
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	18.100			JPY	4.425	473.436,16	0,19
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	31.024		6.539	KRW	59.800	1.173.114,59	0,47
Abbott Laboratories	Stück	5.240			USD	135,325	605.139,99	0,24
Alphabet, Inc. -C-	Stück	20.034		5.418	USD	178,29	3.048.184,05	1,23
Amazon.com, Inc.	Stück	12.169	1.406	4.090	USD	222,33	2.308.870,05	0,93
Amgen, Inc.	Stück	1.606			USD	278,5	381.695,70	0,15
ARM Holdings Plc -ADR-	Stück	2.658	2.658		USD	163,67	371.253,53	0,15
BioNTech SE -ADR-	Stück	4.565			USD	106,385	414.445,77	0,17
Broadcom, Inc.	Stück	2.800	2.800		USD	274,56	656.057,39	0,26
CSX Corp.	Stück	18.244		5.636	USD	32,735	509.658,11	0,21
Deere & Co.	Stück	779	779		USD	509,34	338.603,76	0,14
Eaton Corp., Plc	Stück	4.977	3.091		USD	355,72	1.510.853,85	0,61
First Solar, Inc.	Stück	2.179	2.179		USD	161,01	299.403,32	0,12
Hubbell, Inc.	Stück	2.444	812		USD	406,79	848.433,88	0,34
JPMorgan Chase & Co.	Stück	4.005		2.177	USD	290,85	994.072,64	0,40
Linde Plc	Stück	3.713		1.843	USD	465,47	1.474.902,04	0,60
Mastercard, Inc. -A-	Stück	3.590			USD	555,83	1.702.875,76	0,69
Medtronic Plc	Stück	19.066		4.958	USD	87,235	1.419.374,13	0,57
Merck & Co., Inc.	Stück	12.006		2.440	USD	78,48	804.088,53	0,32
Meta Platforms, Inc. -A-	Stück	4.028	553		USD	742,17	2.551.169,94	1,03
Microsoft Corp.	Stück	8.157		2.566	USD	497,16	3.460.773,47	1,40
NIKE, Inc. -B-	Stück	5.305			USD	70,49	319.123,97	0,13
Nutrien Ltd	Stück	13.793		5.549	USD	57,57	677.643,84	0,27
PayPal Holdings, Inc.	Stück	12.241		4.694	USD	74,22	775.326,06	0,31
Pfizer, Inc.	Stück	48.518		12.080	USD	24,215	1.002.614,30	0,40
Salesforce, Inc.	Stück	1.249	1.249		USD	275,25	293.383,91	0,12
ServiceNow, Inc.	Stück	1.627	1.627		USD	1.025,9	1.424.423,45	0,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	8.434			USD	225,62	1.623.894,17	0,66
TE Connectivity Plc	Stück	3.513			USD	167,51	502.186,95	0,20
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	1.699			USD	408,47	592.243,19	0,24
Uber Technologies, Inc.	Stück	18.819	18.819		USD	92,82	1.490.680,73	0,60
Union Pacific Corp.	Stück	4.376		1.701	USD	231,26	863.623,33	0,35
Visa, Inc. -A-	Stück	5.560			USD	353	1.674.927,56	0,68
Walt Disney Co.	Stück	7.671			USD	123,65	809.454,86	0,33
Verzinsliche Wertpapiere								
4,00 % Alphabet, Inc. 2025/2054	EUR	912.000	912.000		%	98,734	900.454,08	0,36
4,125 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2025/2045	EUR	762.000	762.000		%	99,86	760.933,20	0,31
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	1.000.000			%	95,701	957.010,00	0,39
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	800.000			%	96,354	770.832,00	0,31
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	750.000			%	100,016	750.120,00	0,30
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	1.000.000			%	103,782	1.037.820,00	0,42
3,625 % Deutsche Telekom AG (MTN) 2025/2045	EUR	1.000.000	1.000.000		%	94,031	940.310,00	0,38
4,00 % E.ON SE (MTN) 2025/2040	EUR	750.000	750.000		%	100,084	750.630,00	0,30
1,70 % Eli Lilly & Co. 2019/2049	EUR	815.000	815.000		%	67,802	552.586,30	0,22
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual *	EUR	2.557.000			%	99,733	2.550.172,81	1,03
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	1.000.000			%	101,555	1.015.550,00	0,41
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	400.000			%	99,033	396.132,00	0,16

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
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	850.000			%	96,599	821.091,50	0,33
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	1.100.000			%	103,289	1.136.179,00	0,46
3,80 % International Business Machines Corp. 2025/2045	EUR	900.000	900.000		%	94,741	852.669,00	0,35
3,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2025/2045	EUR	740.000	740.000		%	96,244	712.205,60	0,29
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	640.000			%	104,537	669.036,80	0,27
4,25 % Pfizer Netherlands International Finance BV 2025/2045	EUR	840.000	840.000		%	102,72	862.848,00	0,35
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	700.000			%	103,739	726.173,00	0,29
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027	EUR	900.000			%	96,249	866.241,00	0,35
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	200.000			%	99,481	198.962,00	0,08
4,00 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2045	EUR	800.000	800.000		%	99,622	796.976,00	0,32
3,875 % Visa, Inc. 2025/2044	EUR	773.000	773.000		%	99,857	771.894,61	0,31
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	900.000			%	99,436	894.924,00	0,36
4,50 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2024/2044 **	USD	3.900.000	5.600.000	6.300.000	%	96,344	3.206.525,40	1,30
Investmentanteile							145.890.612,45	58,89
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -SC- EUR - (0.200%)	Anteile	627.773		51.175	EUR	69,45	43.598.834,85	17,60
DWS Concept - DWS Concept Kaldemorgen -IC100- EUR - (0.350%)	Anteile	256.045		24.295	EUR	127,89	32.745.595,05	13,22
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -XD- EUR - (0.200%)	Anteile	45.582			EUR	103,34	4.710.443,88	1,90
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0.600%)	Anteile	131.315		6.351	EUR	114,27	15.005.365,05	6,06
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0.350%)	Anteile	21.651		2.452	EUR	137,49	2.976.795,99	1,20
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	6.902		136.059	EUR	43,18	298.028,36	0,12
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	13.449			EUR	143,7	1.932.621,30	0,78
Xtrackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.020%)	Anteile	13.384			EUR	160,59	2.149.336,56	0,87
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	11.793			EUR	23,46	276.663,78	0,11
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	14.366		10.226	EUR	173,91	2.498.391,06	1,01
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	414.117		52.000	USD	50,52	17.853.893,20	7,20
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares II Plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Anteile	286.840		385.206	EUR	4,765	1.366.849,97	0,55
iShares III Plc - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.200%)	Anteile	70.742			EUR	121,71	8.610.008,82	3,48
iShares III Plc - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.200%)	Anteile	22.305			EUR	121,652	2.713.438,94	1,09
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0.140%)	Anteile	80.252		82.847	EUR	114,07	9.154.345,64	3,70
Summe Wertpapiervermögen							236.126.718,22	95,32
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-10.623,84	0,00
Aktienindex-Terminkontrakte								
DJ Euro Stoxx 50 09/2025 (DB)	Stück	117	117				21.645,00	0,01
S & P 500 Volatility Index 07/2025 (DB)	Stück	90	90				-20.438,84	-0,01
Stoxx Europe Small 200 Index 09/2025 (DB)	Stück	182	182				-11.830,00	0,00
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							295.490,53	0,12
Zinsterminkontrakte								
Euro Buxl Futures 09/2025 (DB)	Stück	101	101				-172.272,77	-0,07
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	2	2				2.800,18	0,00
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	4	4				2.613,50	0,00
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	185	185				458.829,39	0,19
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	4	4				3.520,23	0,00

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
Devisen-Derivate							-291.978,42	-0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 0,8 Mio.							297,94	0,00
CHF/EUR 4,2 Mio.							16.637,62	0,00
CNH/EUR 0,1 Mio.							-46,70	0,00
GBP/EUR 0,1 Mio.							-35,69	0,00
HKD/EUR 12,5 Mio.							-10.773,50	-0,01
JPY/EUR 3.191,5 Mio.							-30.887,02	-0,01
SEK/EUR 0,5 Mio.							-319,00	0,00
SGD/EUR 12,1 Mio.							-26.172,62	-0,01
USD/EUR 36,9 Mio.							-238.586,86	-0,09
Geschlossene Positionen								
AUD/EUR 0,1 Mio.							-64,34	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 1,6 Mio.							6.753,03	0,00
EUR/USD 34,5 Mio.							-8.781,28	0,00
Bankguthaben							11.921.083,95	4,81
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						10.651.198,58	4,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	505.953					67.814,95	0,03
Norwegische Kronen	NOK	76.057					6.411,76	0,00
Schwedische Kronen	SEK	40.000					3.589,72	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	37.498					20.942,90	0,01
Brasilianischer Real	BRL	9.001					1.403,31	0,00
Britisches Pfund	GBP	51.528					60.160,70	0,02
Chinesischer Renminbi	CNY	17.237					2.053,39	0,00
Hongkong Dollar	HKD	338.161					36.762,31	0,02
Japanischer Yen	JPY	22.950.878					135.665,33	0,05
Mexikanischer Peso	MXN	5.997					271,13	0,00
Schweizer Franken	CHF	115.797					123.903,91	0,05
Singapur Dollar	SGD	113.883					76.233,45	0,03
Südafrikanischer Rand	ZAR	10.883					522,49	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	78.353.660					49.545,10	0,02
US-Dollar	USD	802.220					684.604,92	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände							427.969,49	0,17
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							44.318,15	0,02
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							60.848,32	0,02
Zinsansprüche							319.674,15	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							2.872,02	0,00
Sonstige Ansprüche							256,85	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							26.375,88	0,01
Summe der Vermögensgegenstände ****							249.015.244,43	100,51
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-0,23	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	-2					-0,23	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							-473.365,15	-0,19
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-473.365,15	-0,19
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-308.203,78	-0,12
Summe der Verbindlichkeiten							-1.301.777,78	-0,51
Fondsvermögen							247.713.466,65	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.

DWS Invest Multi Opportunities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD LCH	AUD	133,06
Klasse AUD LDMH	AUD	67,84
Klasse RMB LDMH	CNY	90,29
Klasse FC	EUR	135,83
Klasse FD	EUR	117,51
Klasse LC	EUR	134,86
Klasse LD	EUR	115,45
Klasse LDQ	EUR	95,31
Klasse NC	EUR	127,59
Klasse NDQ	EUR	90,19
Klasse PFC	EUR	127,14
Klasse PFDQ	EUR	90,36
Klasse TFC	EUR	125,05
Klasse TFD	EUR	117,99
Klasse LDM	EUR	96,81
Klasse GBP CH RD	GBP	135,17
Klasse HKD LDMH	HKD	57,14
Klasse SEK LCH	SEK	1.243,61
Klasse SGD LDMH	SGD	5,95
Klasse USD FCH	USD	145,46
Klasse USD LCH	USD	138,07
Klasse USD LDMH	USD	71,38
Klasse USD RDMH	USD	87,59
Klasse USD TFCH	USD	144,65
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD LCH	Stück	1.569,000
Klasse AUD LDMH	Stück	8.842,000
Klasse RMB LDMH	Stück	727,000
Klasse FC	Stück	90.954,985
Klasse FD	Stück	104,832
Klasse LC	Stück	404.658,836
Klasse LD	Stück	4.369,859
Klasse LDQ	Stück	262.072,543
Klasse NC	Stück	467.592,793
Klasse NDQ	Stück	523.046,345
Klasse PFC	Stück	32.131,000
Klasse PFDQ	Stück	21.542,000
Klasse TFC	Stück	5.548,484
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse LDM	Stück	2.701,515
Klasse GBP CH RD	Stück	72,000
Klasse HKD LDMH	Stück	220.327,000
Klasse SEK LCH	Stück	361,000
Klasse SGD LDMH	Stück	2.044.004,001
Klasse USD FCH	Stück	6.809,268
Klasse USD LCH	Stück	142.390,516
Klasse USD LDMH	Stück	63.313,860
Klasse USD RDMH	Stück	133.119,000
Klasse USD TFCH	Stück	144,000

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	%	62,701
größter potenzieller Risikobetrag	%	77,933
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	70,793

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 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 93.682.338,41. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

DWS Invest Multi Opportunities

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole CIB, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC Continental Europe, Nomura Financial Products Europe GmbH, 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
4,50 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2024/2044	USD	3.500.000	2.877.651,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			2.877.651,00	2.877.651,00

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

UBS AG London Branch.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:	EUR	3.062.709,87
Aktien	EUR	3.062.709,87

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	6,413964	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	8,394365	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	22,118896	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,828744	= EUR	1
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	8,394365	= 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.
- ** 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 Net Zero Transition

DWS Invest Net Zero Transition

Wertentwicklung der Anteilsklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2708164285	-1,1%
Klasse FC	LU2708164103	-0,7%
Klasse LD	LU2708164368	-1,1%
Klasse TFC	LU2708164442	-0,7%
Klasse XC	LU2708164525	-0,5%
MSCI ACWI Climate Change Index (RI)		-4,7%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Net Zero Transition

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	1.938.030,70	29,66
Telekommunikationsdienste	934.876,64	14,32
Dauerhafte Konsumgüter	974.226,98	14,94
Energie	158.855,42	2,43
Hauptverbrauchsgüter	484.419,47	7,41
Finanzsektor	1.052.253,08	16,10
Grundstoffe	59.035,66	0,90
Industrien	669.437,81	10,25
Versorger	101.779,22	1,56
Summe Aktien	6.372.914,98	97,57
2. Derivate	-67,93	0,00
3. Bankguthaben	210.070,14	3,22
4. Sonstige Vermögensgegenstände	91.204,70	1,40
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-142.899,51	-2,19
III. Fondsvermögen	6.531.222,38	100,00

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

DWS Invest Net Zero Transition

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							6.372.914,98	97,57
Aktien								
Sandoz Group AG	Stück	2.721	320	558	CHF	43,2	125.776,90	1,92
ALK-Abello A Via S	Stück	1.552			DKK	187,1	38.920,70	0,60
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	530		120	DKK	438,5	31.150,18	0,48
ABN AMRO Bank NV	Stück	7.458	282		EUR	23,13	172.503,54	2,64
Air Liquide SA	Stück	337	356	19	EUR	175,18	59.035,66	0,90
Allianz SE	Stück	310			EUR	343,2	106.392,00	1,63
Arcadis NV	Stück	1.351	200		EUR	41,5	56.066,50	0,86
Deutsche Telekom AG	Stück	3.694			EUR	30,94	114.292,36	1,75
Enel SpA	Stück	4.781	1.690	3.429	EUR	8,054	38.506,17	0,59
Euronext NV	Stück	438	438		EUR	145,3	63.641,40	0,97
Infineon Technologies AG	Stück	790	790		EUR	35,94	28.392,60	0,43
ING Groep NV	Stück	4.284	4.284		EUR	18,55	79.468,20	1,22
JDE Peet's NV	Stück	669	669		EUR	24,24	16.216,56	0,25
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	2.845		176	EUR	35,51	101.025,95	1,55
Schneider Electric SE	Stück	888	471		EUR	225,95	200.643,60	3,07
STMicroelectronics NV	Stück	654	654		EUR	25,905	16.941,87	0,26
AstraZeneca Plc	Stück	693			GBP	101,4	82.041,84	1,26
Pearson Plc	Stück	3.102		4.811	GBP	10,75	38.932,69	0,60
SSE Plc	Stück	2.972	1.512		GBP	18,235	63.273,05	0,97
BYD Co., Ltd	Stück	7.500	5.500	1.500	HKD	122,5	99.879,65	1,53
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	800	800		HKD	329,2	28.630,53	0,44
Tencent Holdings Ltd	Stück	2.516	300		HKD	503	137.580,94	2,11
East Japan Railway Co.	Stück	4.515			JPY	3.108	82.948,46	1,27
Cadeler A/S	Stück	13.701			NOK	49,74	57.451,27	0,88
Mowi ASA	Stück	2.250		844	NOK	193,4	36.684,33	0,56
MIPS AB	Stück	1.445	1.445		SEK	445,2	57.732,58	0,88
Nibe Industrier AB	Stück	6.240	6.240		SEK	40,38	22.612,52	0,35
Swedbank AB -A-	Stück	6.822			SEK	249,3	152.627,21	2,34
Accenture Plc	Stück	265	144		USD	296,64	67.084,49	1,03
Agilent Technologies, Inc.	Stück	1.065	591	520	USD	119,17	108.308,63	1,66
Alphabet, Inc. -A-	Stück	1.241			USD	177,69	188.183,40	2,88
Amazon.com, Inc.	Stück	1.425	400		USD	222,33	270.370,60	4,14
Apple, Inc.	Stück	1.727	1.211	354	USD	200,72	295.821,35	4,53
Autodesk, Inc.	Stück	325	325		USD	307,47	85.277,14	1,30
AutoZone, Inc.	Stück	12		7	USD	3.617,66	37.047,21	0,57
Bank of America Corp.	Stück	5.905	5.905		USD	47,49	239.314,27	3,66
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	189	189	117	USD	308,51	49.759,68	0,76
Comfort Systems USA, Inc.	Stück	119	119		USD	535,57	54.388,83	0,83
Darling Ingredients, Inc.	Stück	1.837	336		USD	37,89	59.399,16	0,91
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	1.589			USD	78,34	106.231,67	1,63
Eli Lilly & Co.	Stück	114	22		USD	776,94	75.585,57	1,16
First Solar, Inc.	Stück	738	520	565	USD	161,01	101.404,15	1,55
KLA Corp.	Stück	81			USD	889,95	61.517,28	0,94
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	622			USD	217,25	115.317,89	1,76
Medtronic Plc	Stück	1.339	170	590	USD	87,235	99.682,26	1,53
Meta Platforms, Inc. -A-	Stück	230			USD	742,17	145.672,56	2,23
Microsoft Corp.	Stück	936	193		USD	497,16	397.117,07	6,08
Netflix, Inc.	Stück	35	35		USD	1.333,98	39.844,09	0,61
NEXTracker, Inc. -A-	Stück	2.002	1.440	1.438	USD	54,48	93.078,14	1,42
Nice Ltd -ADR-	Stück	423	100	107	USD	168,61	60.865,36	0,93
NVIDIA Corp.	Stück	3.245		290	USD	156,61	433.691,31	6,64
NXP Semiconductors NV	Stück	253	253		USD	217,52	46.964,13	0,72
Oracle Corp.	Stück	522	50	350	USD	221,72	98.769,28	1,51
Prologis, Inc. REIT	Stück	680	680		USD	105	60.931,90	0,93
Quanta Services, Inc.	Stück	631	90		USD	376,88	202.945,29	3,11
ServiceNow, Inc.	Stück	89	14		USD	1.025,9	77.918,68	1,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	804			USD	225,62	154.803,29	2,37
Tesla, Inc.	Stück	310	170	86	USD	321,25	84.986,78	1,30
Texas Instruments, Inc.	Stück	357	357	895	USD	207,14	63.107,17	0,97
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	46	46		USD	408,47	16.034,84	0,24
TJX Cos, Inc.	Stück	478		300	USD	123,47	50.365,82	0,77
Universal Display Corp.	Stück	251	251		USD	155,05	33.211,77	0,51
Visa, Inc. -A-	Stück	206		212	USD	353	62.056,67	0,95
Waste Management, Inc.	Stück	649	649		USD	228,38	126.487,99	1,94
Summe Wertpapiervermögen							6.372.914,98	97,57
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-67,93	0,00

DWS Invest Net Zero Transition

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 0,1 Mio.							139,77	0,00
CAD/EUR 0,3 Mio.							252,31	0,01
JPY/EUR 30,4 Mio.							-516,45	-0,01
USD/EUR 0,4 Mio.							66,24	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/HKD 0,8 Mio.							-9,80	0,00
Bankguthaben							210.070,14	3,22
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						117.409,12	1,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	15.490					2.076,21	0,03
Norwegische Kronen	NOK	13.788					1.162,39	0,02
Schwedische Kronen	SEK	17.543					1.574,37	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1.300					1.518,27	0,02
Hongkong Dollar	HKD	14.533					1.579,86	0,03
Japanischer Yen	JPY	466.045					2.754,85	0,04
Kanadischer Dollar	CAD	71					44,20	0,00
Schweizer Franken	CHF	1.542					1.649,65	0,03
Südkoreanischer Won	KRW	4.817.500					3.046,23	0,05
US-Dollar	USD	90.527					77.254,99	1,18
Sonstige Vermögensgegenstände							91.204,70	1,40
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							3.235,83	0,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							54.961,63	0,84
Sonstige Ansprüche							33.007,24	0,51
Summe der Vermögensgegenstände *							6.674.648,14	102,20
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-33.439,65	-0,51
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-109.459,86	-1,68
Summe der Verbindlichkeiten							-143.425,76	-2,20
Fondsvermögen							6.531.222,38	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	128,74
Klasse LC	EUR	127,15
Klasse LD	EUR	127,10
Klasse TFC	EUR	128,74
Klasse XC	EUR	129,60
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	100,000
Klasse LD	Stück	100,000
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	50.000,000

DWS Invest Net Zero Transition

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
 MSCI ACWI CLIMATE CHANGE NR Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	89,768
größter potenzieller Risikobetrag	%	102,257
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,536

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 910.002,17.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Crédit Agricole CIB, Nomura Financial Products Europe GmbH und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 Net Zero Transition Euro Corporate Bonds

(vormals: DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds)

DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU2331315981	1,4%
Klasse FC	LU2357625446	1,5%
Klasse FD	LU2331315718	1,5%
Klasse TFD	LU2357625529	1,6%
Klasse XD	LU2331315809	1,8%
Klasse USD LDH ¹⁾	LU2357625875	2,3%
Klasse USD XCH ¹⁾	LU2357625958	2,7%
Solactive ISS Paris Aligned Select Euro Corporate IG Index		1,8%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds

(vormals: DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds)

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	39.089.468,56	94,65
Institute	2,13	0,00
Zentralregierungen	203.750,00	0,49
Summe Anleihen	39.293.220,69	95,14
2. Derivate	-44.854,75	-0,11
3. Bankguthaben	1.582.487,27	3,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	544.809,89	1,32
5. Forderungen aus Anteilsceingeschäften	5.469,08	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-74.314,01	-0,18
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	-5.139,68	-0,01
III. Fondsvermögen	41.301.678,49	100,00

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

DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds (vormals: DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						39.117.214,54	94,71	
Verzinsliche Wertpapiere								
3,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2024/2032	EUR	200.000			%	103,029	206.058,00	0,50
3,75 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2030	EUR	100.000			%	102,471	102.471,00	0,25
4,875 % Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2023/2033	EUR	100.000			%	107,504	107.504,00	0,26
3,625 % Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2025/2032	EUR	300.000	300.000		%	100,056	300.168,00	0,73
3,375 % Aeroports de Paris SA (MTN) 2024/2031	EUR	500.000	500.000		%	101,515	507.575,00	1,23
4,625 % AIB Group Plc (MTN) 2023/2029 *	EUR	110.000			%	105,247	115.771,70	0,28
3,125 % Alfa Laval Treasury International AB (MTN) 2025/2031	EUR	244.000	244.000		%	99,433	242.616,52	0,59
2,60 % Allianz SE 2021/perpetual *	EUR	200.000			%	84,343	168.686,00	0,41
2,50 % Alphabet, Inc. 2025/2029	EUR	100.000	100.000		%	99,967	99.967,00	0,24
3,875 % Alphabet, Inc. 2025/2045	EUR	100.000	100.000		%	99,326	99.326,00	0,24
4,00 % Alphabet, Inc. 2025/2054	EUR	100.000	100.000		%	98,734	98.734,00	0,24
3,85 % Amprion GmbH (MTN) 2024/2039	EUR	200.000			%	97,933	195.866,00	0,47
7,00 % ASR Nederland NV 2022/2043 *	EUR	140.000			%	116,985	163.779,00	0,40
4,30 % AT&T, Inc. 2023/2034	EUR	180.000			%	105,064	189.115,20	0,46
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100.000			%	99,93	99.930,00	0,24
3,875 % AXA SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	200.000			%	100,269	200.538,00	0,49
4,25 % Ball Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	100.000	100.000		%	101,501	101.501,00	0,25
4,75 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2025/2037 *	EUR	300.000	500.000	200.000	%	102,285	306.855,00	0,74
5,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR	200.000			%	106,122	212.244,00	0,51
1,625 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030	EUR	100.000			%	92,479	92.479,00	0,22
5,308 % Bank Millennium SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	105.000			%	104,407	109.627,35	0,27
3,261 % Bank of America Corp. (MTN) 2025/2031 *	EUR	194.000	194.000		%	100,757	195.468,58	0,47
4,875 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR	100.000			%	104,823	104.823,00	0,25
3,625 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2025/2032 *	EUR	109.000	109.000		%	100,779	109.849,11	0,27
4,875 % Bankinter SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	200.000			%	108,272	216.645,00	0,52
4,347 % Barclays Plc 2024/2035 *	EUR	100.000			%	103,857	103.857,00	0,25
4,973 % Barclays Plc (MTN) 2024/2036 *	EUR	162.000			%	104,653	169.537,86	0,41
3,543 % Barclays Plc (MTN) 2025/2031 *	EUR	138.000	138.000		%	100,747	139.030,86	0,34
3,75 % Barry Callebaut Services NV 2025/2028	EUR	100.000	100.000		%	100,984	100.984,00	0,24
4,625 % Belron UK Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	173.000	173.000		%	102,107	176.645,11	0,43
2,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 *	EUR	200.000			%	99,214	198.428,00	0,48
3,583 % BNP Paribas SA (MTN) 2025/2031 *	EUR	100.000	100.000		%	101,783	101.783,00	0,25
2,88 % BNP Paribas SA (MTN) 2025/2030 *	EUR	300.000	300.000		%	100,196	300.588,00	0,73
4,00 % Booking Holdings, Inc. 2024/2044	EUR	100.000			%	96,037	96.037,00	0,23
5,125 % BPCE SA (MTN) 2023/2035 *	EUR	100.000			%	105,844	105.844,00	0,26
4,00 % BPCE SA (MTN) 2025/2034 *	EUR	100.000	100.000		%	101,845	101.845,00	0,25
3,625 % Brambles USA, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR	103.000	103.000		%	101,178	104.213,34	0,25
5,125 % British Telecommunications Plc (MTN) 2024/2054 *	EUR	320.000			%	104,209	333.468,80	0,81
5,75 % Caixa Geral de Depositos SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	200.000			%	107,261	214.522,00	0,52
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	100.000			%	94,575	94.575,00	0,23
4,00 % CaixaBank SA (MTN) 2025/2037 *	EUR	100.000	100.000		%	99,89	99.890,00	0,24
3,375 % CaixaBank SA (MTN) 2025/2035	EUR	200.000	200.000		%	98,346	196.692,00	0,48
0,00 % Cammell Laird Holdings Plc -Reg- (MTN) 2000/2010	EUR	2.000.000			%	0	2,00	0,00
0,75 % Capitaland Ascendas REIT (MTN) 2021/2028	EUR	200.000			%	93,022	186.044,00	0,45
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	100.000			%	102,798	102.798,00	0,25
3,75 % Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2024/2036	EUR	100.000			%	99,833	99.833,00	0,24
3,125 % Cofiroute SA (MTN) 2025/2033	EUR	200.000	200.000		%	98,502	197.004,00	0,48
4,625 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2031 *	EUR	100.000			%	105,664	105.664,00	0,26
4,125 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2037 *	EUR	100.000			%	100,566	100.566,00	0,24
2,625 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2028 *	EUR	100.000			%	100,024	100.024,00	0,24
6,625 % Commerzbank AG (MTN) 2025/perpetual *	EUR	200.000	200.000		%	101,998	203.996,00	0,49
4,125 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2037 *	EUR	200.000	200.000		%	99,647	199.294,00	0,48
4,125 % Covivio Hotels SACA (MTN) 2024/2033	EUR	100.000			%	101,415	101.415,00	0,25
4,50 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2024/2030	EUR	100.000			%	103,566	103.566,00	0,25
3,25 % Danske Bank AS (MTN) 2025/2033 *	EUR	153.000	153.000		%	100,25	153.382,50	0,37
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027	EUR	300.000			%	98,881	296.643,00	0,72
4,50 % Deutsche Bank AG (MTN) 2024/2035 *	EUR	100.000			%	104,274	104.274,00	0,25
3,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2029 *	EUR	100.000	100.000		%	100,049	100.049,00	0,24
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	100.000			%	96,675	96.675,00	0,23
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	200.000			%	99,36	198.720,00	0,48
4,00 % Deutsche Post AG (MTN) 2025/2040	EUR	135.000	135.000		%	101,354	136.827,90	0,33
3,875 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2024/2033	EUR	205.000			%	100,189	205.387,45	0,50
3,875 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2025/2034	EUR	200.000	200.000		%	98,854	197.708,00	0,48
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	200.000			%	84,239	168.478,00	0,41
4,625 % DNB Bank ASA (MTN) 2022/2033 *	EUR	160.000			%	103,784	166.054,40	0,40
2,00 % Dometic Group AB (MTN) 2021/2028	EUR	100.000			%	92,469	92.469,00	0,22
4,50 % DS Smith Plc (MTN) 2023/2030	EUR	100.000			%	105,771	105.771,00	0,26
3,375 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2032	EUR	104.000			%	100,221	104.229,84	0,25
3,375 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2034	EUR	118.000			%	98,058	115.708,44	0,28
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	300.000			%	94,549	283.647,00	0,69
4,75 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2024/2054 *	EUR	200.000	100.000		%	102,671	205.342,00	0,50
4,50 % EDP SA 2025/2055 *	EUR	200.000	200.000		%	99,809	199.618,00	0,48
3,50 % EDP Servicios Financieros Espana SA (MTN) 2024/2030	EUR	100.000			%	102,065	102.065,00	0,25
3,75 % Ellevio AB 2025/2035	EUR	163.000	163.000		%	99,864	162.778,32	0,39

DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds (vormals: 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
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	200.000	200.000		99,936	199.872,00	0,48
3,50 % Enxsis Holding NV (MTN) 2024/2036	EUR	191.000			100,188	191.359,08	0,46
0,875 % EQT AB (MTN) 2021/2031	EUR	200.000			86,604	173.208,00	0,42
3,25 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 2025/2029	EUR	105.000	105.000		100,675	105.708,75	0,26
1,625 % Erste Group Bank AG (MTN) 2020/2031 *	EUR	100.000			98,664	98.664,00	0,24
4,00 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	159.000			102,56	163.070,40	0,39
3,722 % Eurogrid GmbH (MTN) 2023/2030	EUR	300.000			103,265	309.795,00	0,75
4,056 % Eurogrid GmbH 2025/2037	EUR	100.000	100.000		101,23	101.230,00	0,25
3,51 % Experian Finance Plc (MTN) 2025/2033	EUR	144.000	144.000		100,086	144.123,84	0,35
4,375 % Ferrovial SE (MTN) 2023/2030	EUR	360.000			106,486	383.349,60	0,93
2,75 % Forvia SE (MTN) 2021/2027	EUR	100.000			98,57	98.570,00	0,24
5,50 % Forvia SE (MTN) 2024/2031	EUR	100.000			98,736	98.736,00	0,24
3,875 % Gatwick Funding Ltd (MTN) 2025/2035	EUR	336.000	336.000		99,253	333.490,08	0,81
3,65 % General Mills, Inc. (MTN) 2024/2030	EUR	300.000	300.000		102,423	307.269,00	0,74
0,875 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2020/2030	EUR	100.000			91,975	91.975,00	0,22
1,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2029	EUR	140.000			94,813	132.738,20	0,32
3,50 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2025/2033 *	EUR	118.000	118.000		100,878	119.036,04	0,29
4,25 % Goodman Australia Finance Pty. Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	290.000			104,374	302.684,60	0,73
4,00 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. (MTN) 2025/2030	EUR	130.000	130.000		100,783	131.017,90	0,32
3,875 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2024/2029	EUR	300.000	300.000		100,659	301.977,00	0,73
2,875 % Highland Holdings Sarl 2024/2027	EUR	243.000			100,644	244.564,92	0,59
3,375 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2025/2029	EUR	100.000	100.000		101,35	101.350,00	0,25
4,599 % HSBC Holdings Plc 2024/2035 *	EUR	130.000			103,831	134.980,30	0,33
2,875 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2028	EUR	100.000	100.000		100,347	100.347,00	0,24
3,50 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2031	EUR	120.000	120.000		100,127	120.152,40	0,29
5,625 % Iliad SA (MTN) 2023/2030	EUR	100.000			107,044	107.044,00	0,26
3,375 % Informa PLC (MTN) 2025/2031	EUR	100.000	100.000		99,522	99.522,00	0,24
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2020/2031 *	EUR	100.000			99,394	99.394,00	0,24
4,125 % ING Groep NV 2022/2033 *	EUR	200.000			102,278	204.556,00	0,50
4,125 % ING Groep NV (MTN) 2025/2036 *	EUR	100.000	100.000		101,489	101.489,00	0,25
3,85 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2032 *	EUR	163.000			102,084	166.396,92	0,40
4,271 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2036 *	EUR	200.000			101,009	202.018,00	0,49
3,50 % Investor AB (MTN) 2025/2034	EUR	111.000	111.000		101,245	112.381,95	0,27
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	200.000			99,101	198.202,00	0,48
1,50 % ISS Global A/S (MTN) 2017/2027	EUR	400.000	400.000	290.000	97,967	391.868,00	0,95
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	100.000			100,113	100.113,00	0,24
3,35 % Johnson & Johnson 2024/2036	EUR	340.000			100,441	341.499,40	0,83
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2023/2031	EUR	200.000	200.000		103,843	207.686,00	0,50
3,375 % Koninklijke KPN NV 2025/2035	EUR	100.000	100.000		97,53	97.530,00	0,24
4,00 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2025/2035	EUR	143.000	143.000		101,609	145.300,87	0,35
5,00 % La Poste SA 2025/perpetual *	EUR	200.000	200.000		102,78	205.560,00	0,50
0,75 % LEG Immobilien SE (MTN) 2021/2031	EUR	500.000	500.000		85,069	425.345,00	1,03
3,875 % Lonza Finance International NV (MTN) 2023/2033	EUR	300.000			102,938	308.814,00	0,75
3,625 % Loomis AB (MTN) 2024/2029	EUR	279.000	100.000		102,261	285.308,19	0,69
4,00 % Manchester Airport Group Funding Plc (MTN) 2025/2035	EUR	143.000	143.000		101,467	145.097,81	0,35
4,15 % Medtronic, Inc. 2024/2053	EUR	185.000			96,821	179.118,85	0,43
4,00 % Mercialis SA (MTN) 2025/2032	EUR	100.000	100.000		99,793	99.793,00	0,24
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 *	EUR	200.000			98,58	197.160,00	0,48
4,00 % METRO AG (MTN) 2025/2030	EUR	100.000	279.000	179.000	103,118	103.118,00	0,25
3,75 % Mondi Finance Plc (MTN) 2025/2033	EUR	100.000	100.000		100,594	100.594,00	0,24
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	100.000			99,729	99.729,00	0,24
3,50 % National Bank of Greece SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	108.000			100,83	108.896,40	0,26
3,949 % National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc (MTN) 2022/2032	EUR	110.000			103,393	113.732,30	0,28
4,061 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2024/2036	EUR	149.000			100,981	150.461,69	0,36
3,00 % Nationwide Building Society (MTN) 2025/2030	EUR	196.000	196.000		100,465	196.911,40	0,48
3,50 % NBN Co., Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	190.000			102,219	194.216,10	0,47
3,75 % NBN Co., Ltd (MTN) 2024/2034	EUR	100.000	100.000		102,863	102.863,00	0,25
4,625 % Netflix, Inc. 2018/2029	EUR	300.000	300.000		106,855	320.565,00	0,78
5,625 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale (MTN) 2024/2034 *	EUR	100.000			103,738	103.738,00	0,25
3,375 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2034	EUR	340.000		200.000	100,967	343.287,80	0,83
3,625 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037	EUR	250.000	250.000		100,525	251.312,50	0,61
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	500.000			92,629	463.145,00	1,12
1,375 % Orange SA (MTN) 2021/perpetual *	EUR	100.000			92,336	92.336,00	0,22
3,447 % ORIX Corp. (MTN) 2024/2031	EUR	397.000			99,762	396.055,14	0,96
4,25 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2024/2030 *	EUR	300.000			103,595	310.785,00	0,75
4,25 % Pfizer Netherlands International Finance BV 2025/2045	EUR	338.000	638.000	300.000	102,72	347.193,60	0,84
4,625 % Piraeus Bank SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	142.000			104,218	147.989,56	0,36
3,00 % Piraeus Bank SA (MTN) 2025/2028 *	EUR	100.000	100.000		99,996	99.996,00	0,24
5,375 % Piraeus Financial Holdings SA (MTN) 2024/2035 *	EUR	187.000			104,147	194.754,89	0,47

DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds (vormals: 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	
3,25 % PPG Industries, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	498.000	498.000	%	98,971	492.875,58	1,19	
3,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2022/2030	EUR	200.000		%	102,074	204.148,00	0,49	
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	410.000	310.000	%	95,68	392.288,00	0,95	
3,50 % RCI Banque SA (MTN) 2025/2028	EUR	88.000	88.000	%	101,577	89.387,76	0,22	
4,875 % Realty Income Corp. (MTN) 2023/2030	EUR	210.000		%	107,33	225.393,00	0,55	
4,375 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2030	EUR	300.000	200.000	%	105,702	317.106,00	0,77	
4,00 % Robert Bosch Investment Nederland BV (MTN) 2025/2037	EUR	300.000	300.000	%	100,555	301.665,00	0,73	
2,50 % Sampo Oyj 2020/2052 *	EUR	100.000		%	90,78	90.780,00	0,22	
3,50 % Samsonite Finco SARL -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	262.000	262.000	%	99,999	261.997,38	0,63	
3,75 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2024/2029	EUR	100.000		200.000	%	103,249	103.249,00	0,25
4,375 % Sartorius Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	100.000		%	104,753	104.753,00	0,25	
3,375 % Scottish Hydro Electric Transmission Plc (MTN) 2024/2032	EUR	167.000		%	99,669	166.447,23	0,40	
3,375 % Securitas AB (MTN) 2025/2032	EUR	190.000	190.000	%	99,32	188.708,00	0,46	
3,75 % SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027	EUR	200.000		100.000	%	101,745	203.490,00	0,49
4,00 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2045	EUR	100.000	100.000	%	99,622	99.622,00	0,24	
3,25 % Sixt SE (MTN) 2025/2030	EUR	245.000	245.000	%	100,373	245.913,85	0,60	
3,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2025/2030	EUR	146.000	146.000	%	101,745	148.547,70	0,36	
3,454 % Smurfit Kappa Treasury ULC -Reg- (MTN) 2024/2032	EUR	100.000		%	100,099	100.099,00	0,24	
3,807 % Smurfit Kappa Treasury ULC -Reg- 2024/2036	EUR	100.000		%	99,634	99.634,00	0,24	
3,625 % Societe Nationale SNCF SACA (MTN) 2025/2035	EUR	200.000	200.000	%	101,875	203.750,00	0,49	
3,864 % Standard Chartered Plc (MTN) 2025/2033 *	EUR	144.000	144.000	%	101,444	146.079,36	0,35	
3,375 % Statnett SF (MTN) 2024/2036	EUR	140.000		%	98,622	138.070,80	0,33	
3,625 % Stryker Corp. 2024/2036	EUR	202.000		%	99,604	201.200,08	0,49	
2,375 % Suez SACA (MTN) 2022/2030	EUR	300.000		%	96,833	290.499,00	0,70	
5,00 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2023/2034 *	EUR	180.000		%	106,402	191.523,60	0,46	
3,25 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2024/2031	EUR	259.000		%	100,902	261.336,18	0,63	
3,89 % Swiss RE Subordinated Finance Plc (MTN) 2025/2033 *	EUR	200.000	200.000	%	100,662	201.324,00	0,49	
4,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	250.000		%	105,11	262.775,00	0,64	
3,75 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2032	EUR	160.000		%	102,019	163.230,40	0,40	
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	400.000		%	98,529	394.116,00	0,95	
6,135 % Telefonica Europe BV 2023/perpetual *	EUR	200.000		%	107,221	214.442,00	0,52	
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	100.000		%	90,592	90.592,00	0,22	
4,875 % TenneT Holding BV 2024/perpetual *	EUR	140.000		%	102,247	143.145,80	0,35	
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028	EUR	100.000		%	94,482	94.482,00	0,23	
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030	EUR	100.000		%	101,812	101.812,00	0,25	
3,15 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	500.000	500.000	%	99,143	495.715,00	1,20	
3,80 % T-Mobile USA, Inc. 2025/2045	EUR	216.000	216.000	%	92,872	200.603,52	0,49	
3,00 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2020/2030	EUR	140.000		%	99,791	139.707,40	0,34	
3,974 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2036	EUR	320.000		%	101,453	324.649,60	0,79	
4,143 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2025/2035	EUR	400.000	400.000	%	103,422	413.688,00	1,00	
4,125 % UBS Group AG (MTN) 2024/2033 *	EUR	500.000	300.000	%	104,117	520.585,00	1,26	
3,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2024/2034	EUR	200.000		%	99,709	199.418,00	0,48	
4,45 % UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR	200.000		%	104,443	208.886,00	0,51	
2,375 % UNIQA Insurance Group AG 2021/2041 *	EUR	100.000		%	88,323	88.323,00	0,21	
4,50 % Valeo SE (MTN) 2024/2030	EUR	100.000		%	99,701	99.701,00	0,24	
3,795 % Veolia Environnement SA (MTN) 2025/2037	EUR	100.000	100.000	%	99,244	99.244,00	0,24	
3,50 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2024/2032	EUR	200.000		%	101,721	203.442,00	0,49	
4,25 % VGP NV (MTN) 2025/2031	EUR	100.000	200.000	100.000	%	100,427	100.427,00	0,24
3,00 % Vodafone Group Plc 2020/2080 *	EUR	200.000		%	95,034	190.068,00	0,46	
4,693 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2024/2033	EUR	310.000		%	94,282	292.274,20	0,71	
3,90 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2024/2032 *	EUR	300.000	300.000	%	103,043	309.129,00	0,75	
4,50 % Wendel SE (MTN) 2023/2030	EUR	200.000		%	105,147	210.294,00	0,51	
3,75 % Woolworths Group Ltd 2025/2032	EUR	114.000	114.000	%	100,908	115.035,12	0,28	
3,518 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2024/2032	EUR	300.000	300.000	%	99,547	298.641,00	0,72	
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	330.000		200.000	%	98,629	325.475,70	0,79
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	128.005	168.405	119.186	%	99,973	149.408,36	0,36
6,875 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2033 *	GBP	200.000		%	104,974	245.118,42	0,59	
1,874 % Crédit Agricole SA (MTN) 2021/2031 *	GBP	100.000		%	95,648	111.670,92	0,27	
8,50 % Lloyds Banking Group Plc 2023/perpetual *	GBP	220.000		%	105,393	270.706,48	0,66	
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 *	GBP	100.000		%	92,995	108.573,49	0,26	
2,749 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030	USD	200.000		%	89,071	152.024,25	0,37	
2,561 % Citigroup, Inc. 2021/2032 *	USD	300.000		%	88,476	226.513,07	0,55	
4,00 % HSBC Holdings Plc 2021/perpetual *	USD	200.000		%	98,54	168.185,71	0,41	
8,375 % Koninklijke KPN NV 2001/2030	USD	100.000	100.000	%	117,264	100.071,69	0,24	
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2049	USD	2.500.000		%	0	2,13	0,00	
4,875 % MTR Corp Cl Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	639.000		%	100,007	545.353,10	1,32	
5,625 % MTR Corp Cl Ltd (MTN) 2025/perpetual *	USD	398.000	398.000	%	100,682	341.964,83	0,83	
6,10 % Nasdaq, Inc. 2023/2063	USD	100.000		%	102,073	87.107,87	0,21	
6,375 % Telecom Italia Capital SA 2004/2033	USD	8.000		%	104,088	7.106,20	0,02	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						176.006,15	0,43	
Verzinsliche Wertpapiere								
5,601 % Bank of Ireland Group Plc -144A- (MTN) 2024/2030 *	USD	200.000		%	103,122	176.006,15	0,43	
Summe Wertpapiervermögen						39.293.220,69	95,14	

DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds (vormals: 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
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Zins-Derivate						-45.869,04	-0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte							
Euro Buxl Futures 09/2025 (DB)	Stück	3	48	45		-3.119,13	-0,01
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (DB)	Stück	25	25			-10.830,00	-0,03
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2025 (DB)	Stück	-2	133	135		958,31	0,00
UK Treasury Notes 09/2025 (DB)	Stück	-3		3		-9.176,70	-0,02
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-3		3		-5.780,37	-0,01
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-2		2		-6.187,06	-0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-14		14		-11.734,09	-0,03
Devisen-Derivate						1.014,29	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
USD/EUR 0,3 Mio.						-1.719,77	-0,01
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/GBP 0,8 Mio.						3.396,97	0,01
EUR/USD 2,1 Mio.						-662,91	0,00
Bankguthaben						1.582.487,27	3,83
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					1.499.555,52	3,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	19.978				23.325,14	0,06
US-Dollar	USD	69.847				59.606,61	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände						544.809,89	1,32
Zinsansprüche						516.679,47	1,25
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						28.053,85	0,07
Sonstige Ansprüche						76,57	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						5.469,08	0,01
Summe der Vermögensgegenstände **						41.430.342,21	100,31
Sonstige Verbindlichkeiten						-74.314,01	-0,18
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-5.139,68	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten						-128.663,72	-0,31
Fondsvermögen						41.301.678,49	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.

DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds (vormals: DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	97,90
Klasse FD	EUR	92,25
Klasse LD	EUR	91,80
Klasse TFD	EUR	91,89
Klasse XD	EUR	92,88
Klasse USD LDH	USD	97,66
Klasse USD XCH	USD	106,43
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	35.400,522
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LD	Stück	308.647,808
Klasse TFD	Stück	19,732
Klasse XD	Stück	99.800,000
Klasse USD LDH	Stück	2.549,605
Klasse USD XCH	Stück	100,887

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Solactive ISS Paris Aligned Select Euro Corporate IG Index (1.1.2025 - 24.4.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	101,139
größter potenzieller Risikobetrag	%	129,543
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	113,797

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 24.4.2025 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).

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI PAB Index (25.4.2025 - 30.6.2025)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	114,457
größter potenzieller Risikobetrag	%	136,375
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	127,572

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 25.4.2025 bis 30.6.2025 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 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 8.337.870,64.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe und Royal Bank of Canada (UK).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1

DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds (vormals: 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 in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.

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

DWS Invest Nomura Japan Growth

DWS Invest Nomura Japan Growth

Wertentwicklung der Anteilklassen (in JPY)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse JPY FC	LU1342482384	2,9%
Klasse JPY MFC	LU2206602224	3,1%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Nomura Japan Growth

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	1.891.803.800,00	10,45
Telekommunikationsdienste	1.055.827.200,00	5,83
Dauerhafte Konsumgüter	2.139.244.200,00	11,82
Hauptverbrauchsgüter	4.792.334.500,00	26,44
Finanzsektor	2.394.729.760,00	13,22
Grundstoffe	846.387.900,00	4,66
Industrien	3.963.900.200,00	21,86
Versorger	392.565.900,00	2,17
Summe Aktien	17.476.793.460,00	96,45
2. Bankguthaben	645.891.825,00	3,56
3. Sonstige Vermögensgegenstände	23.926.795,00	0,13
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	113.392.713,00	0,63
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-12.680.789,00	-0,07
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-126.782.380,00	-0,70
III. Fondsvermögen	18.120.541.624,00	100,00

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

DWS Invest Nomura Japan Growth

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							17.476.793.460,00	96,45
Aktien								
Asics Corp.	Stück	32.100	32.100		JPY	3.680	118.128.000,00	0,65
Bandai Namco Holdings, Inc.	Stück	6.700	4.200		JPY	5.171	34.645.700,00	0,19
Capcom Co., Ltd	Stück	5.100	4.100		JPY	4.933	25.158.300,00	0,14
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	32.400	5.500	9.600	JPY	7.525	243.810.000,00	1,35
Concordia Financial Group Ltd	Stück	237.800	85.400	58.000	JPY	937,2	222.866.160,00	1,23
CyberAgent, Inc.	Stück	251.600	56.500	21.700	JPY	1.650	415.140.000,00	2,29
Daifuku Co., Ltd	Stück	1.200	100		JPY	3.722	4.466.400,00	0,02
Daikin Industries Ltd	Stück	26.100	10.500	1.700	JPY	17.025	444.352.500,00	2,45
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	44.900	1.400	72.200	JPY	4.954	222.434.600,00	1,23
Dexerials Corp.	Stück	112.100	35.800		JPY	2.232,5	250.263.250,00	1,38
Disco Corp.	Stück	4.000	2.800		JPY	42.630	170.520.000,00	0,94
FANUC Corp.	Stück	98.200	500	5.500	JPY	3.940	386.908.000,00	2,14
Fast Retailing Co., Ltd	Stück	3.100	100		JPY	49.520	153.512.000,00	0,85
Fujitsu Ltd	Stück	143.800	148.200	4.400	JPY	3.515	505.457.000,00	2,79
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	Stück	51.300	51.300		JPY	3.920	201.096.000,00	1,11
Hitachi Ltd	Stück	134.900	44.200	18.300	JPY	4.205	567.254.500,00	3,13
Hoya Corp.	Stück	4.700	2.100		JPY	17.155	80.628.500,00	0,44
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	Stück	133.500	52.100		JPY	2.199	293.566.500,00	1,62
Isuzu Motors Ltd	Stück	229.600	42.500	8.400	JPY	1.830,5	420.282.800,00	2,32
ITOCHU Corp.	Stück	2.400	600		JPY	7.556	18.134.400,00	0,10
Japan Post Bank Co., Ltd	Stück	280.400	277.900	9.100	JPY	1.555	436.022.000,00	2,41
Japan Steel Works Ltd	Stück	29.900	1.500	21.200	JPY	8.271	247.302.900,00	1,36
Jeol Ltd	Stück	56.400	300	15.000	JPY	4.404	248.385.600,00	1,37
KDDI Corp.	Stück	14.500	10.000	5.400	JPY	2.480	35.960.000,00	0,20
Keyence Corp.	Stück	700	700	200	JPY	57.840	40.488.000,00	0,22
Kokusai Electric Corp.	Stück	67.300	72.700	5.400	JPY	3.467	233.329.100,00	1,29
Komatsu Ltd	Stück	48.500	28.500		JPY	4.737	229.744.500,00	1,27
Kyocera Corp.	Stück	150.800	157.400	6.600	JPY	1.733,5	261.411.800,00	1,44
Lion Corp.	Stück	217.700	44.000		JPY	1.490	324.373.000,00	1,79
Marubeni Corp.	Stück	271.400	35.900	28.600	JPY	2.913	790.588.200,00	4,36
Micronics Japan Co., Ltd	Stück	48.400	200	31.100	JPY	5.410	261.844.000,00	1,45
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Stück	210.300	32.100	7.600	JPY	2.703	568.440.900,00	3,14
Mitsui E&S Co., Ltd	Stück	149.900	27.600	24.000	JPY	2.850	427.215.000,00	2,36
Murata Manufacturing Co., Ltd	Stück	117.100	22.800	122.600	JPY	2.154	252.233.400,00	1,39
Nabtesco Corp.	Stück	85.700	500		JPY	2.581,5	221.234.550,00	1,22
Nippon Steel Corp.	Stück	10.200	10.200		JPY	2.733	27.876.600,00	0,15
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	3.926.800	426.700	115.700	JPY	154	604.727.200,00	3,34
Niterra Co. Ltd	Stück	21.700	21.700		JPY	4.800	104.160.000,00	0,57
Obic Co., Ltd	Stück	30.400	28.600	9.200	JPY	5.611	170.574.400,00	0,94
Omron Corp.	Stück	60.700	14.200	4.700	JPY	3.894	236.365.800,00	1,30
ORIX Corp.	Stück	69.400	69.400		JPY	3.260	226.244.000,00	1,25
Osaka Gas Co., Ltd	Stück	106.300	21.500	25.400	JPY	3.693	392.565.900,00	2,17
Pan Pacific International Holdings Corp.	Stück	51.700	300	1.800	JPY	4.959	256.380.300,00	1,41
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück	42.600	200	8.000	JPY	8.535	363.591.000,00	2,01
Renesas Electronics Corp.	Stück	8.200	5.700		JPY	1.789	14.669.800,00	0,08
Ryohin Keikaku Co. Ltd	Stück	26.100	29.800	3.700	JPY	6.925	180.742.500,00	1,00
Seven & i Holdings Co., Ltd	Stück	185.600	11.500	14.000	JPY	2.323	431.148.800,00	2,38
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	119.700	15.000	4.400	JPY	4.772	571.208.400,00	3,15
SMC Corp.	Stück	200			JPY	52.040	10.408.000,00	0,06
Socionext, Inc.	Stück	48.200	200		JPY	2.776	133.803.200,00	0,74
Sony Group Corp.	Stück	302.100	4.800	36.700	JPY	3.730	1.126.833.000,00	6,22
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stück	106.800	13.000	102.200	JPY	3.634	388.111.200,00	2,14
Systemex Corp.	Stück	81.100	400		JPY	2.514	203.885.400,00	1,13
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	13.700	13.700		JPY	4.425	60.622.500,00	0,33
Terumo Corp.	Stück	91.500	83.300		JPY	2.650	242.475.000,00	1,34
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	90.500	42.300	32.600	JPY	6.111	553.045.500,00	3,05
Tokyo Electron Ltd	Stück	13.600	13.300		JPY	27.680	376.448.000,00	2,08
TOTO Ltd	Stück	27.900	27.900		JPY	3.636	101.444.400,00	0,56
Toyo Suisan Kaisha Ltd	Stück	28.100	7.300	9.100	JPY	9.585	269.338.500,00	1,49
Toyota Motor Corp.	Stück	199.600	61.300	21.400	JPY	2.493	497.602.800,00	2,75
Toyota Tsusho Corp.	Stück	151.000	22.900	6.700	JPY	3.269	493.619.000,00	2,72
Tsuburaya Fields Holdings, Inc.	Stück	39.300	8.300	91.600	JPY	2.079	81.704.700,00	0,45
Summe Wertpapiervermögen							17.476.793.460,00	96,45
Bankguthaben							645.891.825,00	3,56
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	89.590					15.147.178,00	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen	JPY						630.744.647,00	3,48

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
Sonstige Vermögensgegenstände							23.926.795,00	0,13
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							23.926.795,00	0,13
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							113.392.713,00	0,63
Summe der Vermögensgegenstände							18.260.004.793,00	100,77
Sonstige Verbindlichkeiten							-12.680.789,00	-0,07
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-12.680.789,00	-0,07
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-126.782.380,00	-0,70
Summe der Verbindlichkeiten							-139.463.169,00	-0,77
Fondsvermögen							18.120.541.624,00	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
Anteilwert		
Klasse JPY FC	JPY	24.477,00
Klasse JPY MFC	JPY	18.103,00
Umlaufende Anteile		
Klasse JPY FC	Stück	35.129.000
Klasse JPY MFC	Stück	953.496.000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	101,634
größter potenzieller Risikobetrag	%	111,215
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	105,827

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 JPY 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Euro EUR 0,005915 = 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. 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 Corporate Bonds

DWS Invest SDG Corporate Bonds

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2442814435	2,1%
Klasse FC	LU2442814278	2,1%
Klasse TFC	LU2442814518	2,1%
Klasse XC	LU2442814609	2,2%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest SDG Corporate Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	11.960.747,86	93,83
Zentralregierungen	138.383,34	1,09
Summe Anleihen	12.099.131,20	94,92
2. Derivate	977,25	0,01
3. Bankguthaben	746.764,80	5,86
4. Sonstige Vermögensgegenstände	198.841,56	1,56
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-299.113,25	-2,35
III. Fondsvermögen	12.746.601,56	100,00

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

DWS Invest SDG Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						12.099.131,20	94,92
Verzinsliche Wertpapiere							
1,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2028	EUR	100.000	100.000		% 97,997	97.997,00	0,77
4,125 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2023/2029	EUR	100.000			% 104,296	104.296,00	0,82
4,25 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2022/2030	EUR	100.000	100.000		% 105,34	105.340,00	0,83
5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2023/2031	EUR	100.000	100.000		% 108,001	108.001,00	0,85
3,625 % Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2025/2032	EUR	130.000	130.000		% 100,056	130.072,80	1,02
0,50 % AIB Group Plc (MTN) 2021/2027 *	EUR	100.000			% 97,438	97.438,00	0,76
4,00 % AIB Group Plc (MTN) 2025/2036 *	EUR	100.000	100.000		% 101,485	101.485,00	0,80
4,00 % Air Products and Chemicals, Inc. 2023/2035	EUR	100.000	100.000		% 103,371	103.371,00	0,81
3,125 % Alfa Laval Treasury International AB (MTN) 2025/2031	EUR	147.000	147.000		% 99,433	146.166,51	1,15
4,50 % Alliander NV 2024/perpetual *	EUR	100.000			% 102,559	102.559,00	0,80
3,875 % Alphabet, Inc. 2025/2045	EUR	100.000	100.000		% 99,326	99.326,00	0,78
5,868 % Alstom SA 2024/perpetual *	EUR	100.000			% 105,448	105.448,00	0,83
3,25 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2025/2034	EUR	100.000	214.000	114.000	% 98,804	98.804,00	0,78
3,75 % Amvest RCF Custodian BV (MTN) 2025/2031	EUR	100.000	100.000		% 99,596	99.596,00	0,78
2,375 % ASTM SpA (MTN) 2021/2033	EUR	100.000			% 89,263	89.263,00	0,70
3,60 % AT&T, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR	120.000	120.000		% 100,776	120.931,20	0,95
4,25 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2024/2032	EUR	100.000			% 103,667	103.667,00	0,81
3,50 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2024/2031	EUR	100.000			% 102,92	102.920,00	0,81
4,75 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2025/2037 *	EUR	100.000	100.000		% 102,285	102.285,00	0,80
4,25 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	100.000			% 105,095	105.095,00	0,82
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	100.000			% 94,286	94.286,00	0,74
6,00 % Banco Santander SA 2025/perpetual *	EUR	200.000	200.000		% 100,537	201.074,00	1,58
3,625 % Bankinter SA (MTN) 2025/2033 *	EUR	100.000	100.000		% 100,393	100.393,00	0,79
3,50 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG (MTN) 2025/2032 *	EUR	100.000	100.000		% 101,089	101.089,00	0,79
1,375 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2032 *	EUR	100.000	100.000		% 95,226	95.226,00	0,75
3,00 % Bayerische Landesbank (MTN) 2025/2030	EUR	100.000	100.000		% 100,855	100.855,00	0,79
3,375 % Belfius Bank SA 2025/2030	EUR	100.000	200.000	100.000	% 100,604	100.604,00	0,79
6,125 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2034 *	EUR	100.000			% 108,998	108.998,00	0,86
3,375 % CaixaBank SA (MTN) 2025/2035	EUR	100.000	100.000		% 98,346	98.346,00	0,77
2,625 % Cie de Saint-Gobain SA (MTN) 2022/2032	EUR	100.000	100.000		% 96,121	96.121,00	0,75
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 *	EUR	100.000			% 100,785	100.785,00	0,79
6,625 % Commerzbank AG (MTN) 2025/perpetual *	EUR	200.000	200.000		% 101,998	203.996,00	1,60
4,266 % Commonwealth Bank of Australia (MTN) 2024/2034 *	EUR	100.000	100.000		% 103,029	103.029,00	0,81
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	100.000			% 96,441	96.441,00	0,76
2,875 % Continental AG (MTN) 2025/2028	EUR	100.000	100.000		% 100,114	100.114,00	0,79
4,75 % Covestro AG (MTN) 2022/2028	EUR	100.000	100.000		% 105,827	105.827,00	0,83
6,25 % Crédit Agricole Assurances SA 2025/perpetual *	EUR	100.000	100.000		% 103,03	103.030,00	0,81
3,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2029 *	EUR	100.000	100.000		% 100,049	100.049,00	0,78
4,00 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2024/2028	EUR	50.000			% 101,765	50.882,50	0,40
3,875 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2025/2034	EUR	129.000	129.000		% 98,854	127.521,66	1,00
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	100.000			% 84,239	84.239,00	0,66
4,125 % E.ON SE (MTN) 2024/2044	EUR	60.000			% 99,923	59.953,80	0,47
4,11 % East Japan Railway Co. (MTN) 2023/2043	EUR	100.000	100.000		% 101,081	101.081,00	0,79
4,50 % EDP SA 2025/2055 *	EUR	100.000	200.000	100.000	% 99,809	99.809,00	0,78
3,75 % Ellevio AB 2025/2035	EUR	122.000	122.000		% 99,864	121.834,08	0,96
3,75 % EnBW International Finance BV (MTN) 2024/2035	EUR	73.000			% 100,389	73.283,97	0,57
0,625 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2029 *	EUR	100.000			% 92,1	92.100,00	0,72
3,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2025/2036	EUR	100.000	100.000		% 97,477	97.477,00	0,76
0,375 % Enxsis Holding NV (MTN) 2021/2033	EUR	100.000			% 80,772	80.772,00	0,63
4,50 % Engie SA (MTN) 2023/2042	EUR	100.000			% 102,938	102.938,00	0,81
0,875 % EQT AB (MTN) 2021/2031	EUR	100.000	100.000		% 86,604	86.604,00	0,68
3,25 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 2025/2029	EUR	100.000	100.000		% 100,675	100.675,00	0,79
3,25 % Erste Group Bank AG (MTN) 2025/2031 *	EUR	100.000	200.000	100.000	% 100,834	100.834,00	0,79
3,00 % EssilorLuxottica SA (MTN) 2024/2032	EUR	100.000			% 99,458	99.458,00	0,78
3,25 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	100.000			% 99,744	99.744,00	0,78
2,75 % Forvia SE (MTN) 2021/2027	EUR	100.000			% 98,57	98.570,00	0,77
0,50 % Henkel AG & Co. KGaA (MTN) 2021/2032	EUR	100.000	100.000		% 83,56	83.560,00	0,66
2,625 % Henkel AG & Co., KGaA (MTN) 2022/2027	EUR	100.000			% 100,728	100.728,00	0,79
0,50 % Holcim Finance Luxembourg SA 2020/2031	EUR	100.000	100.000		% 85,843	85.843,00	0,67
3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2025/2030	EUR	100.000	100.000		% 102,824	102.824,00	0,81
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027	EUR	100.000	100.000		% 102,393	102.393,00	0,80
1,375 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2022/2032	EUR	100.000	100.000		% 89,482	89.482,00	0,70
3,375 % Informa PLC (MTN) 2025/2031	EUR	100.000	100.000		% 99,522	99.522,00	0,78
4,125 % ING Groep NV 2022/2033 *	EUR	100.000			% 102,278	102.278,00	0,80
3,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2024/2030	EUR	110.000			% 102,955	113.250,50	0,89
3,50 % Investor AB (MTN) 2025/2034	EUR	100.000	100.000		% 101,245	101.245,00	0,79
3,35 % Johnson & Johnson 2025/2037	EUR	100.000	100.000		% 99,209	99.209,00	0,78
3,625 % Jyske Bank A/S (MTN) 2025/2031 *	EUR	100.000	100.000		% 101,534	101.534,00	0,80
3,75 % KBC Group NV (MTN) 2024/2032	EUR	100.000			% 103,105	103.105,00	0,81

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
3,375 % Koninklijke KPN NV 2025/2035	EUR	100.000	100.000	%	97,53	97.530,00	0,77
4,00 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2025/2035	EUR	100.000	100.000	%	101,609	101.609,00	0,80
1,375 % La Banque Postale SA (MTN) 2019/2029	EUR	100.000		%	94,695	94.695,00	0,74
1,75 % MMS USA Holdings, Inc. (MTN) 2019/2031	EUR	100.000	100.000	%	92,059	92.059,00	0,72
3,50 % National Bank of Greece SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	100.000		%	100,83	100.830,00	0,79
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV (MTN) 2021/2028	EUR	100.000		%	93,556	93.556,00	0,73
4,375 % NBN Co., Ltd (MTN) 2023/2033	EUR	100.000	100.000	%	107,387	107.387,00	0,84
4,114 % Nippon Life Insurance Co. 2025/2055 *	EUR	100.000	100.000	%	98,791	98.791,00	0,77
4,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2024/2035 *	EUR	100.000		%	102,881	102.881,00	0,81
0,625 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2022/2027	EUR	100.000		%	96,279	96.279,00	0,76
3,875 % Pandora A/S (MTN) 2024/2030	EUR	100.000		%	102,509	102.509,00	0,80
4,25 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2024/2030 *	EUR	100.000		%	103,595	103.595,00	0,81
3,875 % Pfizer Netherlands International Finance BV 2025/2037	EUR	101.000	101.000	%	102,715	103.742,15	0,81
4,625 % Piraeus Bank SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	100.000		%	104,218	104.218,00	0,82
4,75 % PostNL NV (MTN) 2024/2031	EUR	100.000		%	103,663	103.663,00	0,81
3,25 % PPG Industries, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	163.000	163.000	%	98,971	161.322,73	1,27
4,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2023/2035	EUR	100.000		%	106,289	106.289,00	0,83
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	100.000		%	95,68	95.680,00	0,75
4,875 % REWE International Finance BV (MTN) 2023/2030	EUR	100.000	100.000	%	107,205	107.205,00	0,84
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	100.000		%	97,105	97.105,00	0,76
3,586 % Roche Finance Europe BV 2023/2036	EUR	100.000	100.000	%	101,351	101.351,00	0,80
3,375 % Scottish Hydro Electric Transmission Plc (MTN) 2024/2032	EUR	100.000	100.000	%	99,669	99.669,00	0,78
3,375 % Securitas AB (MTN) 2025/2032	EUR	100.000	100.000	%	99,32	99.320,00	0,78
3,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2033	EUR	100.000	100.000	%	100,014	100.014,00	0,78
3,25 % SIX Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2030	EUR	173.000	173.000	%	100,239	173.413,47	1,36
4,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2028	EUR	100.000		%	105,374	105.374,00	0,83
3,125 % SKF AB (MTN) 2022/2028	EUR	100.000	100.000	%	100,67	100.670,00	0,79
3,125 % Slovenia Government Bond (MTN) 2025/2035	EUR	66.000	66.000	%	100,099	66.065,34	0,52
2,25 % SNCF Reseau (MTN) 2017/2047	EUR	100.000	100.000	%	72,318	72.318,00	0,57
3,75 % Société Générale SA 2025/2035 *	EUR	100.000	200.000	100.000	99,282	99.282,00	0,78
3,864 % Standard Chartered Plc (MTN) 2025/2033 *	EUR	100.000	100.000	%	101,444	101.444,00	0,80
3,125 % Statkraft AS (MTN) 2023/2031	EUR	100.000		%	100,429	100.429,00	0,79
3,375 % Statnett SF (MTN) 2024/2036	EUR	100.000		%	98,622	98.622,00	0,77
3,625 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2024/2036 *	EUR	100.000	100.000	%	100,613	100.613,00	0,79
3,375 % Syensqo SA (MTN) 2025/2031	EUR	100.000	100.000	%	100,251	100.251,00	0,79
4,625 % Telia Co. AB 2022/2082 *	EUR	100.000	100.000	%	103,019	103.019,00	0,81
1,25 % TenneT Holding BV (MTN) 2016/2033	EUR	100.000		%	87,563	87.563,00	0,69
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR	100.000	100.000	%	79,868	79.868,00	0,63
4,75 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2024/perpetual *	EUR	100.000	100.000	%	103,416	103.416,00	0,81
3,85 % T-Mobile USA, Inc. 2024/2036	EUR	100.000	100.000	%	100,642	100.642,00	0,79
4,143 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2025/2035	EUR	100.000	100.000	%	103,422	103.422,00	0,81
2,974 % Veolia Environnement SA (MTN) 2024/2031	EUR	100.000		%	99,17	99.170,00	0,78
1,625 % Verallia SA (MTN) 2021/2028	EUR	100.000		%	99,525	99.525,00	0,78
4,25 % VGP NV (MTN) 2025/2031	EUR	100.000	100.000	%	100,427	100.427,00	0,79
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	100.000		%	100,753	100.753,00	0,79
3,625 % Werfen SA (MTN) 2025/2032	EUR	100.000	100.000	%	99,87	99.870,00	0,78
3,518 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2024/2032	EUR	116.000		%	99,547	115.474,52	0,91
2,00 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2021/2031	USD	100.000		%	85,76	73.186,55	0,57
7,00 % Rogers Communications, Inc. 2025/2055 *	USD	83.000	83.000	%	102,061	72.291,04	0,57
1,50 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	100.000		%	86,3	73.647,38	0,58
Summe Wertpapiervermögen						12.099.131,20	94,92
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Zins-Derivate						1.067,56	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte							
Euro Buxl Futures 09/2025 (DB)	Stück	-1		1		1.680,00	0,01
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (DB)	Stück	6		3		-1.480,00	-0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2025 (DB)	Stück	-7	9	12		4.107,78	0,03
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-1	1	2		-1.320,09	-0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2025 (DB)	Stück	-2		2		-1.920,13	-0,01
Devisen-Derivate						-90,31	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 0,3 Mio.						-90,31	0,00

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
Bankguthaben						746.764,80	5,86
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					734.700,78	5,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	181				210,94	0,00
US-Dollar	USD	13.889				11.853,08	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände						198.841,56	1,56
Zinsansprüche						133.528,81	1,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						65.183,99	0,51
Sonstige Ansprüche						128,76	0,00
Summe der Vermögensgegenstände **						13.050.525,34	102,38
Sonstige Verbindlichkeiten						-299.113,25	-2,35
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-299.113,25	-2,35
Summe der Verbindlichkeiten						-303.923,78	-2,38
Fondsvermögen						12.746.601,56	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	105,99
Klasse LC	EUR	105,59
Klasse TFC	EUR	106,00
Klasse XC	EUR	106,73
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	235,000
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	119.000,000

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	%	17,927
größter potenzieller Risikobetrag	%	25,906
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	21,234

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 **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 Bruttobetachtung auf EUR 2.202.565,70.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Nomura Financial Products Europe GmbH.

DWS Invest SDG Corporate Bonds

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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.

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

DWS Invest SDG Global Equities

DWS Invest SDG Global Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1891311356	-0,7%
Klasse FC	LU1891310895	-0,3%
Klasse FD	LU1891310978	-0,3%
Klasse IC	LU1891311190	-0,1%
Klasse IC100	LU2471069448	-0,1%
Klasse IC250	LU2425458853	-0,1%
Klasse ID	LU1891311273	-0,1%
Klasse LD	LU1891311430	-0,7%
Klasse LDM	LU3021212066	2,2% ¹⁾
Klasse NC	LU1914384349	-0,9%
Klasse PFC	LU2208643671	-0,8%
Klasse TFC	LU1932912360	-0,3%
Klasse TFD	LU1932912527	-0,3%
Klasse XC	LU1891311513	-0,1%
Klasse GBP D RD ²⁾	LU2380221692	3,1%
Klasse USD IC50 ³⁾	LU2297064896	12,5%
Klasse USD LCH (P) ³⁾	LU2293006875	7,1%
Klasse USD TFCH (P) ³⁾	LU2293006958	7,5%

¹⁾ Klasse LDM aufgelegt am 28.3.2025

²⁾ in GBP

³⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest SDG Global Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	262.584.835,91	17,00
Telekommunikationsdienste	117.137.742,03	7,58
Dauerhafte Konsumgüter	374.718.250,61	24,23
Energie	52.212.658,01	3,37
Hauptverbrauchsgüter	34.294.810,01	2,22
Finanzsektor	138.444.004,83	8,97
Grundstoffe	6.246.981,20	0,40
Industrien	365.662.716,88	23,64
Versorger	133.385.405,19	8,62
Summe Aktien	1.484.687.404,67	96,03
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	71,89	0,00
Summe Investmentanteile	71,89	0,00
3. Derivate		
	-1.221,68	0,00
4. Bankguthaben		
	61.863.353,23	4,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände		
	3.257.104,94	0,22
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften		
	20.843,49	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-2.809.982,01	-0,19
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		
	-1.004.440,95	-0,06
III. Fondsvermögen	1.546.013.133,58	100,00

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

DWS Invest SDG Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							1.484.687.404,67	96,03
Aktien								
Novartis AG	Stück	116.052		101.607	CHF	95,8	11.896.158,75	0,77
ALK-Abello A Via S	Stück	390.940	224.491		DKK	187,1	9.803.902,61	0,63
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	305.540	45.037	208.604	DKK	438,5	17.957.784,86	1,16
Vestas Wind Systems A/S	Stück	514.849	135.730		DKK	94,86	6.546.031,43	0,42
AIB Group Plc	Stück	3.143.090	525.263	715.316	EUR	6,965	21.891.621,85	1,42
Arcadis NV	Stück	42.488	42.488		EUR	41,5	1.763.252,00	0,11
AXA SA	Stück	1.422.808	32.696	317.833	EUR	41,46	58.989.619,68	3,82
BPER BANCA	Stück	1.723.054	2.765.123	1.042.069	EUR	7,642	13.167.578,67	0,85
Cie de Saint-Gobain SA	Stück	82.493		107.482	EUR	100	8.249.300,00	0,53
Deutsche Telekom AG	Stück	1.220.534		1.493.847	EUR	30,94	37.763.321,96	2,44
E.ON SE	Stück	875.917		597.100	EUR	15,55	13.620.509,35	0,88
EDP Renovaveis SA	Stück	805.876		43.853	EUR	9,475	7.635.675,10	0,49
Kingspan Group Plc	Stück	102.235			EUR	72,15	7.376.255,25	0,48
Knorr-Bremse AG	Stück	109.207	11.408	24.327	EUR	82,1	8.965.894,70	0,58
Nordex SE	Stück	617.600	617.600		EUR	16,72	10.326.272,00	0,67
SAP SE	Stück	75.703		31.959	EUR	258,5	19.569.225,50	1,27
Schneider Electric SE	Stück	121.257	45.044		EUR	225,95	27.398.019,15	1,77
Siemens Energy AG	Stück	495.572	176.587	56.274	EUR	96,84	47.991.192,48	3,10
Société Générale SA	Stück	293.862	449.931	156.069	EUR	48,15	14.149.455,30	0,92
UPM-Kymmene Oyj	Stück	269.848		177.705	EUR	23,15	6.246.981,20	0,40
Veolia Environnement SA	Stück	1.582.884	49.028	85.110	EUR	30,31	47.977.214,04	3,10
Vonovia SE	Stück	1.003.841	343.637		EUR	30,13	30.245.729,33	1,96
AstraZeneca Plc	Stück	373.144	22.107	20.069	GBP	101,4	44.175.210,36	2,86
Informa Plc	Stück	1.676.515	148.329	241.190	GBP	8,074	15.803.758,96	1,02
Pearson Plc	Stück	1.117.780		1.009.241	GBP	10,75	14.029.074,05	0,91
Severn Trent Plc	Stück	479.618	243.995	37.733	GBP	27,4	15.342.998,59	0,99
BYD Co., Ltd	Stück	1.833.000	1.309.000	318.000	HKD	122,5	24.410.585,42	1,58
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	159.600	159.600		HKD	329,2	5.711.791,62	0,37
Daiichi Sankyo Co., Ltd	Stück	400.400	400.400		JPY	3,365	7.964.320,21	0,52
East Japan Railway Co.	Stück	210.000		277.000	JPY	3,108	3.858.068,02	0,25
Samsung SDI Co., Ltd	Stück	38.186		24.325	KRW	172.800	4.172.432,97	0,27
Movi ASA	Stück	1.396.921		768.976	NOK	193,4	22.775.603,89	1,47
Scatec ASA	Stück	737.277	53.931		NOK	93,05	5.783.472,15	0,37
AbbVie, Inc.	Stück	79.965		108.490	USD	183,29	12.507.924,30	0,81
Acuity Brands, Inc.	Stück	58.414	10.640	1.452	USD	303,34	15.121.440,34	0,98
Advanced Drainage Systems, Inc.	Stück	47.282		7.925	USD	114,41	4.616.431,08	0,30
AECOM	Stück	338.517	51.543	7.057	USD	112,29	32.439.047,73	2,10
Agilent Technologies, Inc.	Stück	144.610	144.610		USD	119,17	14.706.583,63	0,95
Alphabet, Inc. -A-	Stück	193.371	162.127	265.848	USD	177,69	29.322.491,03	1,90
Amazon.com, Inc.	Stück	62.065	62.065		USD	222,33	11.775.825,44	0,76
American Water Works Co., Inc.	Stück	414.182	208.103		USD	138,09	48.809.008,11	3,16
Array Technologies, Inc.	Stück	1.020.379	390.215	198.160	USD	5,87	5.111.473,87	0,33
Autodesk, Inc.	Stück	82.492	82.492		USD	307,47	21.645.175,55	1,40
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	Stück	123.626	22.657		USD	123,59	13.038.861,77	0,84
Comfort Systems USA, Inc.	Stück	49.205	49.205		USD	535,57	22.489.096,59	1,45
Coursera, Inc.	Stück	585.288	41.765	179.253	USD	8,82	4.405.393,80	0,28
Danaher Corp.	Stück	116.821	39.450	36.589	USD	198,85	19.824.080,22	1,28
Darling Ingredients, Inc.	Stück	919.003			USD	37,89	29.715.843,74	1,92
Duolingo, Inc.	Stück	22.430	35.554	13.124	USD	423,97	8.115.418,72	0,52
Eli Lilly & Co.	Stück	12.204		25.588	USD	776,94	8.091.633,65	0,52
First Solar, Inc.	Stück	177.909	25.440	92.767	USD	161,01	24.445.408,56	1,58
Grand Canyon Education, Inc.	Stück	54.671	8.782		USD	190,53	8.889.286,77	0,58
Graphic Packaging Holding Co.	Stück	264.275		206.066	USD	20,99	4.733.856,09	0,31
Marvell Technology, Inc.	Stück	140.344	182.896	120.512	USD	77,13	9.237.697,00	0,60
Medtronic Plc	Stück	861.652	35.407	183.459	USD	87,235	64.145.943,49	4,15
Microsoft Corp.	Stück	188.213	17.177	8.485	USD	497,16	79.853.200,64	5,17
Millicom International Cellular SA	Stück	482.412	482.412		USD	36,92	15.199.395,86	0,98
New York Times Co.	Stück	177.627	177.627		USD	55,7	8.443.270,59	0,55
NEXTracker, Inc. -A-	Stück	392.148	91.536	74.213	USD	54,48	18.231.971,56	1,18
NVIDIA Corp.	Stück	322.213	23.321	81.690	USD	156,61	43.063.475,73	2,79
Pentair Plc	Stück	621.342	203.821	52.755	USD	102,71	54.461.546,79	3,52
Quanta Services, Inc.	Stück	147.846	108.118	11.427	USD	376,88	47.550.950,43	3,08
Salesforce, Inc.	Stück	48.528	2.956	58.153	USD	275,25	11.398.986,84	0,74
ServiceNow, Inc.	Stück	22.640	2.617	14.797	USD	1.025,9	19.821.110,55	1,28
Stride, Inc.	Stück	121.819	128.959	7.140	USD	145,8	15.157.203,64	0,98
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	259.064	95.643	68.202	USD	225,62	49.880.545,38	3,23
TopBuild Corp.	Stück	29.953	7.290		USD	325,42	8.318.233,34	0,54
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	26.367	10.082	133.237	USD	307,19	6.912.168,63	0,45
Universal Display Corp.	Stück	52.983	17.576	8.765	USD	155,05	7.010.594,49	0,45
Waste Management, Inc.	Stück	200.644		30.113	USD	228,38	39.104.863,78	2,53
Xylem, Inc.	Stück	489.472	106.097	12.276	USD	128,16	53.533.653,49	3,46
Investmentanteile							71,89	0,00

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
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0	11.241	11.936	USD	12.034,992	71,89	0,00
Summe Wertpapiervermögen							1.484.687.476,56	96,03
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-1.221,68	0,00
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,2 Mio.							-1.017,11	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/CHF 0,1 Mio.							-36,31	0,00
USD/DKK 0,1 Mio.							-85,15	0,00
USD/GBP 0,1 Mio.							-94,33	0,00
USD/HKD 0,1 Mio.							2,89	0,00
USD/KRW 4,7 Mio.							-26,03	0,00
USD/NOK 0,1 Mio.							-20,21	0,00
USD/TWD 0,5 Mio.							54,57	0,00
Bankguthaben							61.863.353,23	4,00
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						51.314.887,52	3,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	2.898.518					388.500,03	0,02
Norwegische Kronen	NOK	6.858.881					578.222,35	0,04
Schwedische Kronen	SEK	6.928.993					621.824,85	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	328.660					383.716,67	0,03
Hongkong Dollar	HKD	3.501.156					380.619,63	0,02
Japanischer Yen	JPY	64.790.915					382.986,70	0,03
Kanadischer Dollar	CAD	553.000					345.162,62	0,02
Neue Taiwan Dollar	TWD	66.165.214					1.932.924,81	0,13
Schweizer Franken	CHF	321.545					344.057,15	0,02
Südkoreanischer Won	KRW	8.100.708.461					5.122.293,56	0,33
US-Dollar	USD	79.867					68.157,34	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							3.257.104,94	0,22
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.940.093,81	0,13
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1.254,72	0,00
Sonstige Ansprüche							1.315.756,41	0,09
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							20.843,49	0,00
Summe der Vermögensgegenstände **							1.549.828.835,68	100,25
Sonstige Verbindlichkeiten							-2.809.982,01	-0,19
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1.967.412,52	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-842.569,49	-0,05
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-1.004.440,95	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten							-3.815.702,10	-0,25
Fondsvermögen							1.546.013.133,58	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.

DWS Invest SDG Global Equities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	183,95
Klasse FD	EUR	174,05
Klasse IC	EUR	187,61
Klasse IC100	EUR	120,61
Klasse IC250	EUR	116,51
Klasse ID	EUR	174,96
Klasse LC	EUR	174,77
Klasse LD	EUR	170,05
Klasse NC	EUR	169,40
Klasse PFC	EUR	132,59
Klasse TFC	EUR	171,64
Klasse TFD	EUR	163,35
Klasse XC	EUR	188,99
Klasse LDM	EUR	101,20
Klasse GBP D RD	GBP	107,74
Klasse USD IC50	USD	119,46
Klasse USD LCH (P)	USD	113,82
Klasse USD TFCH (P)	USD	117,84
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	10.525,890
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	95.273,000
Klasse IC100	Stück	1.223.549,000
Klasse IC250	Stück	339.335,000
Klasse ID	Stück	60,000
Klasse LC	Stück	238.204,592
Klasse LD	Stück	6.543.622,218
Klasse NC	Stück	148.325,000
Klasse PFC	Stück	10.508,000
Klasse TFC	Stück	758.965,786
Klasse TFD	Stück	2.659,000
Klasse XC	Stück	142.406,475
Klasse LDM	Stück	100,000
Klasse GBP D RD	Stück	100,000
Klasse USD IC50	Stück	101,000
Klasse USD LCH (P)	Stück	5.190,508
Klasse USD TFCH (P)	Stück	100,241

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	%	72,119
größter potenzieller Risikobetrag	%	90,853
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	79,933

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Commerzbank AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

DWS Invest SDG Global Equities

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Euro	USD	1,171800	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0236145453	2,2%
Klasse FC	LU0236146428	2,3%
Klasse IC	LU0982752155	2,4%
Klasse IC50	LU1599083646	2,4%
Klasse ID	LU0982752239	2,4%
Klasse ID50	LU1599083729	2,4%
Klasse LD	LU0507269321	2,2%
Klasse NC	LU0236146006	1,9%
Klasse PFC	LU1496318525	1,9%
Klasse TFC	LU1663942362	2,2%
iBoxx € Corp 1-3J		2,1%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Short Duration Credit

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	552.354.024,69	96,80
Summe Anleihen	552.354.024,69	96,80
2. Derivate	46.565,22	0,01
3. Bankguthaben	9.840.061,60	1,73
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.963.810,89	1,22
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.044.883,60	0,36
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-386.713,37	-0,07
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-274.018,26	-0,05
III. Fondsvermögen	570.588.614,37	100,00

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

DWS Invest Short Duration Credit

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						552.110.620,85	96,76	
Verzinsliche Wertpapiere								
5,00	% A2A SpA 2024/perpetual * **	EUR 2.000.000	2.000.000	%	103,654	2.073.080,00	0,36	
1,25	% Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2020/2028	EUR 1.000.000		%	96,524	965.240,00	0,17	
4,00	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	EUR 2.600.000		%	103,86	2.700.360,00	0,47	
5,50	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2033 *	EUR 1.500.000	1.500.000	%	106,412	1.596.180,00	0,28	
2,25	% AIB Group Plc (MTN) 2022/2028 *	EUR 2.000.000	2.000.000	2.000.000	%	99,576	1.991.520,00	0,35
6,00	% Akropolis Group Uab (MTN) 2025/2030	EUR 103.000	103.000	%	103,862	106.977,86	0,02	
5,375	% Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR 132.000	132.000	%	102,399	135.166,68	0,02	
3,875	% Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 795.000		%	100,04	795.318,00	0,14	
2,50	% Alphabet, Inc. 2025/2029	EUR 2.907.000	2.907.000	%	99,967	2.906.040,69	0,51	
1,50	% alstria office REIT - AG (MTN) 2020/2026	EUR 200.000	200.000	%	97,458	194.916,00	0,03	
6,625	% Amber Finco Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR 281.000		%	104,79	294.459,90	0,05	
1,125	% Amcor UK Finance Plc (MTN) 2020/2027 **	EUR 2.500.000		%	97,279	2.431.975,00	0,43	
4,823	% Arena Luxembourg Finance Sarl -Reg- (MTN) 2025/2030 *	EUR 211.000	211.000	%	101,101	213.323,11	0,04	
5,00	% Arountown Finance Sarl 2024/perpetual *	EUR 1.700.000		%	93,036	1.581.612,00	0,28	
7,125	% Arountown Finance Sarl 2024/perpetual *	EUR 2.890.000		%	105,146	3.038.719,40	0,53	
3,185	% ASB Bank Ltd (MTN) 2024/2029	EUR 1.098.000		%	101,446	1.113.877,08	0,20	
5,725	% Asmodee Group AB -Reg- (MTN) 2024/2029 *	EUR 192.000	192.000	%	100,921	193.768,32	0,03	
5,75	% Asmodee Group AB -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR 59.733		52.267	%	104,858	62.635,18	0,01
4,596	% Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2014/perpetual *	EUR 167.000		1.833.000	%	100,7	168.169,00	0,03
1,625	% AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR 2.930.000	2.000.000	%	98,159	2.876.058,70	0,50	
4,25	% Autoliv, Inc. (MTN) 2023/2028	EUR 2.400.000		%	103,422	2.482.128,00	0,44	
2,625	% Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR 660.000		%	99,93	659.538,00	0,12	
4,75	% Azelis Finance NV -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR 103.000		%	103,093	106.185,79	0,02	
5,75	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2033 *	EUR 1.000.000	1.000.000	%	107,048	1.070.480,00	0,19	
8,75	% Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2022/2033 * **	EUR 2.000.000		%	110,917	2.218.340,00	0,39	
5,75	% Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR 1.600.000		%	101,51	1.624.160,00	0,28	
5,25	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2023/2029 *	EUR 1.500.000		%	106,214	1.593.210,00	0,28	
4,625	% Banco Santander SA (MTN) 2023/2027 *	EUR 2.000.000		%	102,678	2.053.560,00	0,36	
5,00	% Banco Santander SA (MTN) 2024/2034 *	EUR 1.500.000	1.500.000	%	105,144	1.577.160,00	0,28	
5,308	% Bank Millennium SA (MTN) 2024/2029 *	EUR 809.000		%	104,407	844.652,63	0,15	
0,58	% Bank of America Corp. (MTN) 2019/2029 * **	EUR 2.500.000		%	93,701	2.342.525,00	0,41	
4,875	% Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR 3.000.000	3.000.000	%	104,823	3.144.690,00	0,55	
3,875	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2028	EUR 2.100.000		%	103,458	2.172.618,00	0,38	
3,50	% Banque Stellantis France SACA (MTN) 2024/2027	EUR 1.800.000		%	101,722	1.830.996,00	0,32	
3,125	% Banque Stellantis France SACA (MTN) 2025/2028	EUR 2.500.000	2.500.000	%	100,858	2.521.450,00	0,44	
3,75	% Barry Callebaut Services NV 2025/2028	EUR 5.100.000	5.100.000	%	100,984	5.150.184,00	0,90	
0,125	% Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2028	EUR 3.000.000		%	93,893	2.816.790,00	0,49	
3,00	% Bayerische Landesbank (MTN) 2025/2030	EUR 1.300.000	1.300.000	%	100,855	1.311.115,00	0,23	
1,25	% Belfius Bank SA (MTN) 2021/2034 * **	EUR 1.200.000	1.200.000	%	92,887	1.114.644,00	0,20	
4,625	% Belron UK Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR 475.000	475.000	%	102,107	485.008,25	0,09	
5,25	% BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR 415.000		%	101,522	421.316,30	0,07	
1,75	% Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2019/2029	EUR 3.600.000	3.600.000	%	94,532	3.403.152,00	0,60	
3,25	% BMW International Investment BV (MTN) 2024/2028	EUR 3.000.000		%	102,009	3.060.270,00	0,54	
3,125	% BMW International Investment BV (MTN) 2025/2029	EUR 3.003.000	3.003.000	%	101,214	3.039.456,42	0,53	
4,032	% BNP Paribas Cardif SA 2014/perpetual *	EUR 1.000.000		%	100,373	1.003.730,00	0,18	
1,50	% BNP Paribas SA (MTN) 2017/2028	EUR 2.000.000		%	97,292	1.945.840,00	0,34	
0,50	% BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR 2.600.000		%	96,93	2.520.180,00	0,44	
0,875	% BNP Paribas SA (MTN) 2021/2033 *	EUR 1.500.000	1.500.000	%	93,184	1.397.760,00	0,25	
2,50	% BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 *	EUR 1.500.000		%	99,214	1.488.210,00	0,26	
2,88	% BNP Paribas SA (MTN) 2025/2030 *	EUR 3.200.000	3.200.000	%	100,196	3.206.272,00	0,56	
6,25	% Boels Topholding BV -Reg- (MTN) 2023/2029	EUR 205.000		%	103,767	212.722,35	0,04	
0,50	% Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021/2028 **	EUR 1.200.000	1.200.000	%	94,925	1.139.100,00	0,20	
3,25	% BP Capital Markets Plc 2020/perpetual *	EUR 2.500.000		%	100,206	2.505.150,00	0,44	
1,75	% BPCE SA (MTN) 2022/2034 *	EUR 1.500.000	1.500.000	%	94,277	1.414.155,00	0,25	
3,875	% BPCE SA (MTN) 2024/2029	EUR 2.500.000		%	103,157	2.578.925,00	0,45	
3,29	% bpost SA (MTN) 2024/2029 **	EUR 1.500.000	1.500.000	%	101,169	1.517.535,00	0,27	
3,75	% Brenntag Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR 1.100.000		%	102,533	1.127.863,00	0,20	
2,75	% British Telecommunications Plc (MTN) 2022/2027	EUR 1.700.000		%	100,559	1.709.503,00	0,30	
4,625	% CaixaBank SA (MTN) 2023/2027 *	EUR 3.800.000		2.000.000	%	101,91	3.872.580,00	0,68
3,00	% Carlsberg Breweries AS (MTN) 2025/2029	EUR 4.791.000	4.791.000	%	100,647	4.821.997,77	0,85	
4,125	% Carrier Global Corp. 2024/2028	EUR 2.390.000		%	104,006	2.485.743,40	0,44	
2,125	% Celanese US Holdings LLC (MTN) 2018/2027	EUR 2.500.000		%	98,532	2.463.300,00	0,43	
2,375	% CEZ AS (MTN) 2022/2027 **	EUR 2.000.000		%	99,55	1.991.000,00	0,35	
3,625	% Chorus Ltd (MTN) 2022/2029	EUR 5.000.000		%	102,559	5.127.950,00	0,90	
4,50	% Cirs Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR 340.000	340.000	%	100,131	340.445,40	0,06	
5,50	% CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR 306.000		%	103,367	316.303,02	0,06	
5,00	% CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2025/2031	EUR 134.000	134.000	%	100,059	134.079,06	0,02	
3,375	% Coca-Cola HBC Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR 2.070.000		%	102,089	2.113.242,30	0,37	
6,75	% Commerzbank AG (MTN) 2023/2033 *	EUR 1.500.000	1.500.000	%	109,421	1.641.315,00	0,29	

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	
5,25 % Commerzbank AG (MTN) 2023/2029 *	EUR	2.000.000			%	106,568	2.131.360,00	0,37
2,625 % Commerzbank AG (MTN) 2024/2028 *	EUR	1.100.000			%	100,024	1.100.264,00	0,19
3,125 % Commerzbank AG (MTN) 2025/2030 *	EUR	2.100.000	2.100.000		%	99,866	2.097.186,00	0,37
2,875 % Continental AG (MTN) 2025/2028	EUR	4.160.000	4.160.000		%	100,114	4.164.742,40	0,73
3,125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	425.000	425.000		%	98,811	419.946,75	0,07
5,00 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR	339.000	339.000		%	101,07	342.627,30	0,06
4,625 % Cooperatieve Rabobank UA 2018/perpetual *	EUR	1.600.000			%	100,383	1.606.128,00	0,28
3,875 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2022/2032 *	EUR	2.000.000	2.000.000		%	101,791	2.035.820,00	0,36
4,75 % Covestro AG (MTN) 2022/2028	EUR	4.000.000	4.000.000		%	105,827	4.233.080,00	0,74
1,75 % CPI Property Group SA (MTN) 2022/2030	EUR	345.000	345.000		%	88,046	303.758,70	0,05
0,125 % Crédit Agricole SA (MTN) 2020/2027	EUR	2.000.000			%	94,657	1.893.140,00	0,33
0,625 % Crédit Agricole SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	1.700.000			%	97,368	1.655.256,00	0,29
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	1.000.000			%	95,54	955.400,00	0,17
3,50 % Criteria Caixa SA (MTN) 2024/2029	EUR	2.000.000			%	101,744	2.034.880,00	0,36
2,875 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	140.000			%	100,04	140.056,00	0,02
5,00 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	300.000			%	105,298	315.894,00	0,06
3,125 % Daimler Truck International Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	4.500.000	1.000.000		%	101,303	4.558.635,00	0,80
0,375 % Danaher Corp. (MTN) 2021/2028	EUR	4.000.000			%	92,47	3.698.800,00	0,65
1,50 % Danske Bank A/S (MTN) 2020/2030 *	EUR	1.220.000			%	99,732	1.216.730,40	0,21
3,625 % Dell Bank International DAC (MTN) 2024/2029	EUR	2.500.000			%	102,279	2.556.975,00	0,45
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	1.500.000			%	99,006	1.485.090,00	0,26
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2027	EUR	2.700.000			%	103,655	2.798.685,00	0,49
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2024/2028 *	EUR	400.000			%	102,499	409.996,00	0,07
3,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2029 *	EUR	2.700.000	2.700.000		%	100,049	2.701.323,00	0,47
2,00 % Deutsche Boerse AG 2022/2048 *	EUR	1.000.000	1.000.000		%	96,04	960.400,00	0,17
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	5.100.000			%	99,36	5.067.360,00	0,89
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	1.452.000			%	100,058	1.452.842,16	0,25
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026	EUR	144.000			%	99,674	143.530,56	0,03
2,00 % Dometic Group AB (MTN) 2021/2028	EUR	139.000		251.000	%	92,469	128.531,91	0,02
2,625 % Drax Finco Plc (MTN) 2020/2025	EUR	293.000			%	99,842	292.537,06	0,05
5,875 % Drax Finco Plc (MTN) 2024/2029	EUR	158.000			%	104,672	165.381,76	0,03
3,125 % DSV Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	2.820.000			%	101,259	2.855.503,80	0,50
3,10 % Duke Energy Corp. (MTN) 2022/2028	EUR	2.000.000	2.000.000		%	100,697	2.013.940,00	0,35
3,375 % Durfy One BV (MTN) 2021/2028	EUR	456.000			%	99,704	454.650,24	0,08
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 **	EUR	1.000.000	1.000.000		%	106,263	1.062.630,00	0,19
3,75 % Electricite de France SA (MTN) 2023/2027	EUR	2.400.000			%	102,266	2.454.384,00	0,43
0,375 % Elenia Verkko Oyj (MTN) 2020/2027	EUR	9.000.000			%	96,622	8.695.980,00	1,52
3,75 % Elior Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	605.000	605.000		%	99,943	604.655,15	0,11
4,125 % Elis SA (MTN) 2022/2027	EUR	200.000		100.000	%	102,582	205.164,00	0,04
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	4.640.000	2.000.000		%	99,936	4.637.030,40	0,81
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 *	EUR	3.000.000	3.000.000		%	98,984	2.969.520,00	0,52
1,375 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2021/2081 *	EUR	1.500.000	1.500.000		%	93,604	1.404.060,00	0,25
6,875 % Energia Group Roi Financeco DAC -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	440.000			%	103,856	456.966,40	0,08
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026	EUR	4.670.000			%	98,727	4.610.550,90	0,81
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028 **	EUR	5.000.000	5.000.000		%	95,92	4.796.000,00	0,84
6,651 % EPH Financing International AS (MTN) 2023/2028	EUR	4.300.000			%	108,406	4.661.458,00	0,82
3,25 % Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 2025/2029	EUR	2.388.000	2.388.000		%	100,675	2.404.119,00	0,42
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	1.000.000			%	96,188	961.880,00	0,17
0,25 % Essity Capital BV (MTN) 2021/2029	EUR	1.500.000	1.500.000		%	91,529	1.372.935,00	0,24
3,25 % Eurobank SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	2.818.000	1.500.000		%	99,744	2.810.785,92	0,49
3,598 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2029	EUR	1.300.000			%	102,715	1.335.295,00	0,23
0,25 % EWE AG (MTN) 2021/2028	EUR	2.000.000			%	92,959	1.859.180,00	0,33
4,75 % Fibercop SpA (MTN) 2025/2030	EUR	198.000	198.000		%	100,633	199.253,34	0,03
1,50 % Fidelity National Information Services, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	3.000.000	3.000.000		%	98,354	2.950.620,00	0,52
5,00 % Flutter Treasury DAC -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	518.000	270.000		%	103,823	537.803,14	0,09
4,867 % Ford Motor Credit Co., LLC 2023/2027	EUR	1.000.000			%	103,671	1.036.710,00	0,18
3,622 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2025/2028	EUR	3.040.000	3.040.000		%	100,13	3.043.952,00	0,53
2,375 % Forvia SE (MTN) 2019/2027	EUR	251.000			%	97,372	244.403,72	0,04
2,75 % Forvia SE (MTN) 2021/2027	EUR	748.000			%	98,57	737.303,60	0,13
3,50 % Galderma Finance Europe BV (MTN) 2025/2030	EUR	1.203.000	1.203.000		%	100,969	1.214.657,07	0,21
4,30 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2029 **	EUR	890.000			%	104,333	928.563,70	0,16
4,50 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2027	EUR	960.000			%	104,068	999.052,80	0,18
3,90 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2024/2028	EUR	2.380.000			%	102,644	2.442.927,20	0,43
4,125 % Getlink SE (MTN) 2025/2030	EUR	342.000	342.000		%	102,01	348.874,20	0,06
1,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2029	EUR	1.500.000			%	94,813	1.422.195,00	0,25
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	251.000			%	95,799	240.455,49	0,04
4,875 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2023/2027	EUR	3.240.000			%	103,601	3.356.672,40	0,59
4,00 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. (MTN) 2025/2030 **	EUR	1.921.000	1.921.000		%	100,783	1.936.041,43	0,34
3,875 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2024/2029	EUR	535.000			%	100,659	538.525,65	0,09
0,00 % Hemo Treasury Oyj (MTN) 2021/2028 **	EUR	1.500.000			%	93,171	1.397.565,00	0,24
2,875 % Highland Holdings Sarl 2024/2027	EUR	2.483.000			%	100,644	2.498.990,52	0,44
3,375 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2025/2029	EUR	1.600.000	1.600.000		%	101,35	1.621.600,00	0,28

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
0,625 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH (MTN) 2021/2028	EUR	1.000.000	1.000.000		% 93,097	930.970,00	0,16
4,752 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR	1.400.000			% 103,784	1.452.976,00	0,25
3,313 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2025/2030 *	EUR	3.303.000	3.303.000		% 100,804	3.329.556,12	0,58
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027	EUR	900.000			% 102,393	921.537,00	0,16
5,125 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2023/2028	EUR	100.000			% 106,101	106.101,00	0,02
2,875 % Hyundai Capital America (MTN) 2025/2028	EUR	3.013.000	3.013.000		% 100,347	3.023.455,11	0,53
1,625 % ICADE (MTN) 2018/2028 **	EUR	900.000		100.000	% 97,343	876.087,00	0,15
8,75 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	830.000			% 104,819	869.997,70	0,15
5,375 % Iliad SA (MTN) 2022/2027	EUR	100.000			% 104,066	104.066,00	0,02
6,375 % INEOS Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	123.000			% 101,483	124.824,09	0,02
3,75 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2025/2030	EUR	100.000	100.000		% 101,182	101.182,00	0,02
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2020/2031 *	EUR	1.500.000			% 99,394	1.490.910,00	0,26
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2020/2029 * **	EUR	2.500.000			% 93,39	2.334.750,00	0,41
4,125 % ING Groep NV 2022/2033 *	EUR	1.000.000	1.000.000		% 102,278	1.022.780,00	0,18
3,50 % International Game Technology Plc -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	520.000	520.000		% 100,094	520.488,80	0,09
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	417.000			% 99,949	416.787,33	0,07
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	429.000			% 98,822	423.946,38	0,07
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	430.000			% 99,101	426.134,30	0,07
2,50 % JAB Holdings BV 2018/2029	EUR	1.000.000	1.000.000		% 98,368	983.680,00	0,17
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	710.000			% 100,113	710.802,30	0,12
3,674 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	3.379.000			% 102,282	3.456.108,78	0,61
5,00 % Jyske Bank A/S (MTN) 2023/2028 *	EUR	2.600.000			% 105,129	2.733.354,00	0,48
0,75 % KBC Group NV (MTN) 2022/2028 * **	EUR	3.000.000			% 97,479	2.924.370,00	0,51
4,25 % KBC Group NV (MTN) 2023/2029 *	EUR	2.000.000			% 104,747	2.094.940,00	0,37
3,125 % Kering SA (MTN) 2025/2029 **	EUR	3.000.000	3.000.000		% 99,682	2.990.460,00	0,52
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	350.000			% 99,901	349.653,50	0,06
9,50 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	375.000			% 107,763	404.111,25	0,07
1,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	3.000.000			% 97,647	2.929.410,00	0,51
2,625 % La Poste SA (MTN) 2022/2028	EUR	1.000.000			% 100,085	1.000.850,00	0,18
0,375 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2020/2027	EUR	4.500.000			% 96,793	4.355.685,00	0,76
0,375 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022/2026	EUR	3.400.000			% 98,891	3.362.294,00	0,59
4,25 % Logisor Financing Sarl (MTN) 2024/2029 **	EUR	3.756.000	3.487.000		% 103,025	3.869.619,00	0,68
3,625 % Loomis AB (MTN) 2024/2029	EUR	1.742.000			% 100,261	1.781.386,62	0,31
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	607.000	607.000		% 100,097	607.588,79	0,11
3,125 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	278.257	505.000	226.743	% 99,998	278.251,24	0,05
4,875 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2023/2027 *	EUR	1.440.000			% 102,638	1.477.987,20	0,26
0,406 % Morgan Stanley (MTN) 2021/2027 *	EUR	3.000.000			% 97,477	2.924.310,00	0,51
4,75 % Mundys SpA (MTN) 2024/2029	EUR	200.000			% 104,504	209.008,00	0,04
1,375 % National Australia Bank Ltd (MTN) 2018/2028	EUR	1.500.000			% 96,354	1.445.310,00	0,25
3,50 % National Bank of Greece SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	1.168.000			% 100,83	1.177.694,40	0,21
4,771 % NatWest Group Plc (MTN) 2023/2029 *	EUR	2.000.000			% 105,418	2.108.360,00	0,37
3,24 % NatWest Group Plc (MTN) 2025/2030 *	EUR	3.298.000	3.298.000		% 100,845	3.325.868,10	0,58
5,50 % Nexans SA (MTN) 2023/2028	EUR	200.000			% 106,114	212.228,00	0,04
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026	EUR	445.000			% 98,989	440.501,05	0,08
4,00 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	175.000			% 100	175.000,00	0,03
2,50 % Nomad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	830.000			% 97,821	811.914,30	0,14
3,25 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 2025/2028 **	EUR	3.000.000	3.000.000		% 101,417	3.042.510,00	0,53
3,125 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2029	EUR	4.430.000			% 102,059	4.521.213,70	0,79
4,00 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2023/2028	EUR	2.400.000			% 103,547	2.485.128,00	0,44
6,25 % OI European Group BV -Reg- (MTN) 2023/2028	EUR	390.000			% 103,407	403.287,30	0,07
2,50 % OMV AG 2020/perpetual *	EUR	1.200.000			% 99,406	1.192.872,00	0,21
2,875 % Optics Bidco SpA (MTN) 2024/2026	EUR	340.000	340.000		% 99,967	339.887,80	0,06
6,875 % Optics Bidco SpA 2024/2028	EUR	150.000			% 106,905	160.357,50	0,03
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	396.000			% 97,634	386.630,64	0,07
1,00 % Origin Energy Finance Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	2.700.000			% 91,412	2.468.124,00	0,43
3,625 % Orsted AS (MTN) 2023/2028	EUR	1.500.000			% 101,443	1.521.645,00	0,27
6,50 % Paprec Holding SA -Reg- 2023/2027	EUR	320.000			% 104,546	334.547,20	0,06
3,00 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2021/2031 *	EUR	1.600.000			% 99,588	1.593.408,00	0,28
6,625 % Permanent TSB Group Holdings Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR	1.500.000			% 106,865	1.602.975,00	0,28
2,875 % Pfizer Netherlands International Finance BV 2025/2029	EUR	1.016.000	1.016.000		% 100,811	1.024.239,76	0,18
2,375 % Phoenix PIB Dutch Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	200.000			% 99,797	199.594,00	0,04
4,875 % Phoenix PIB Dutch Finance BV (MTN) 2024/2029	EUR	400.000			% 104,288	417.152,00	0,07
12,00 % Preem Holdings AB -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	736.800	360.000		% 104,202	767.760,34	0,13
5,125 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2024/2029 **	EUR	211.000			% 101,313	213.770,43	0,04
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026	EUR	1.500.000			% 99,429	1.491.435,00	0,26
3,625 % Prysmian SpA (MTN) 2024/2028	EUR	2.277.000			% 101,967	2.321.788,59	0,41
2,875 % Publicis Groupe SA (MTN) 2025/2029	EUR	1.800.000	1.800.000		% 100,039	1.800.702,00	0,32
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	3.200.000			% 97,458	3.118.656,00	0,55
4,75 % Raiffeisen Bank International AG 2023/2027 *	EUR	1.500.000			% 101,218	1.518.270,00	0,27
4,50 % RCI Banque SA (MTN) 2023/2027	EUR	4.000.000			% 102,749	4.109.960,00	0,72
3,75 % RCI Banque SA 2024/2027	EUR	4.230.000			% 102,046	4.316.545,80	0,76
3,50 % RCI Banque SA (MTN) 2025/2028	EUR	589.000	589.000		% 101,577	598.288,53	0,10
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	324.000		426.000	% 97,105	314.620,20	0,06
2,75 % Robert Bosch Finance LLC (MTN) 2025/2028	EUR	2.400.000	2.400.000		% 100,306	2.407.344,00	0,42

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	
3,25 % Royal Bank of Canada (MTN) 2025/2031 *	EUR	2.617.000	2.617.000		%	100,719	2.635.816,23	0,46
2,875 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2024/2028	EUR	3.700.000	3.700.000		%	100,606	3.722.422,00	0,65
3,50 % Samsonite Finco SARL -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	925.000	925.000		%	99,999	924.990,75	0,16
0,375 % Sandvik AB (MTN) 2021/2028	EUR	2.000.000	2.000.000	1.200.000	%	92,711	1.854.220,00	0,32
4,50 % Schaeffler AG (MTN) 2024/2026	EUR	200.000			%	101,477	202.954,00	0,04
4,25 % Schaeffler AG 2025/2028	EUR	4.800.000	4.800.000		%	100,783	4.837.584,00	0,85
4,375 % SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	340.000	340.000		%	100,349	341.186,60	0,06
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028	EUR	520.000			%	95,915	498.758,00	0,09
4,25 % Securitas Treasury Ireland DAC (MTN) 2023/2027	EUR	2.000.000			%	102,512	2.050.240,00	0,36
1,50 % SELP Finance Sarl (MTN) 2019/2026	EUR	2.000.000			%	98,29	1.965.800,00	0,34
0,875 % SELP Finance Sarl (MTN) 2021/2029 **	EUR	600.000			%	91,44	548.640,00	0,10
3,75 % SELP Finance Sarl (MTN) 2022/2027	EUR	2.010.000			%	101,745	2.045.074,50	0,36
4,00 % Siemens Energy Finance BV 2023/2026	EUR	2.600.000			%	100,908	2.623.608,00	0,46
2,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2029 **	EUR	2.300.000	2.300.000		%	100,254	2.305.842,00	0,40
3,25 % SIX Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2030	EUR	3.082.000	3.082.000		%	100,239	3.089.365,98	0,54
3,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2025/2030	EUR	1.940.000	1.940.000		%	101,745	1.973.853,00	0,35
3,375 % Snam SpA (MTN) 2024/2028	EUR	1.110.000			%	102,066	1.132.932,60	0,20
4,50 % Snam SpA 2024/perpetual *	EUR	2.300.000			%	102,01	2.346.230,00	0,41
1,75 % Société Générale SA (MTN) 2019/2029	EUR	2.000.000			%	95,848	1.916.960,00	0,34
0,75 % Société Générale SA (MTN) 2020/2027	EUR	1.600.000			%	97,588	1.561.408,00	0,27
1,125 % Société Générale SA (MTN) 2021/2031 *	EUR	1.700.000			%	98,233	1.669.961,00	0,29
3,375 % Société Générale SA (MTN) 2025/2030 *	EUR	3.800.000	3.800.000		%	100,706	3.826.828,00	0,67
5,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2024/2029	EUR	358.000			%	101,708	364.114,64	0,06
2,50 % Solvay SA 2020/perpetual *	EUR	4.000.000	4.000.000		%	99,079	3.963.160,00	0,69
3,875 % Solvay SA 2024/2028	EUR	1.600.000			%	102,539	1.640.624,00	0,29
1,875 % Southern Co. 2021/2081 *	EUR	5.611.000	5.000.000		%	95,855	5.378.424,05	0,94
4,00 % SSE Plc 2022/perpetual *	EUR	2.000.000	2.000.000		%	101,106	2.022.120,00	0,35
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual *	EUR	6.000.000	6.000.000		%	97,116	5.826.960,00	1,02
3,375 % Stellantis NV (MTN) 2024/2028 **	EUR	3.000.000	3.000.000		%	100,979	3.029.370,00	0,53
3,875 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2023/2027	EUR	4.590.000			%	102,794	4.718.244,60	0,83
1,30 % Swedbank AB (MTN) 2022/2027	EUR	800.000			%	98,307	786.456,00	0,14
2,875 % Swedbank AB (MTN) 2024/2029	EUR	2.941.000			%	100,183	2.946.382,03	0,52
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	2.200.000	2.200.000		%	98,529	2.167.638,00	0,38
6,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2023/2028	EUR	106.000			%	108,826	115.355,56	0,02
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	3.068.000	3.068.000		%	98,772	3.030.324,96	0,53
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028	EUR	312.000			%	94,482	294.783,84	0,05
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027	EUR	156.000			%	100,571	156.890,76	0,03
2,00 % TotalEnergies SE 2022/perpetual * **	EUR	2.680.000			%	98,211	2.632.054,80	0,46
3,125 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2028	EUR	1.572.000	1.572.000		%	101,624	1.597.529,28	0,28
4,00 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2023/2025	EUR	1.200.000			%	100,226	1.202.712,00	0,21
4,25 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2023/2028	EUR	5.900.000	3.900.000		%	103,892	6.129.628,00	1,07
3,375 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2025/2028	EUR	1.700.000	1.700.000		%	101,326	1.722.542,00	0,30
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	4.260.000			%	99,274	4.229.072,40	0,74
2,875 % UBS Group AG (MTN) 2025/2030 *	EUR	3.926.000	3.926.000		%	99,845	3.919.914,70	0,69
5,142 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	1.700.000			%	99,516	1.691.772,00	0,30
3,50 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2024/2029 **	EUR	3.600.000			%	101,774	3.663.864,00	0,64
7,50 % UniCredit SpA 2019/perpetual *	EUR	1.600.000			%	103,919	1.662.704,00	0,29
4,45 % UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR	1.000.000			%	104,443	1.044.430,00	0,18
3,30 % UniCredit SpA (MTN) 2025/2029 *	EUR	4.159.000	4.159.000		%	101,293	4.212.775,87	0,74
4,00 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	128.864	405.000	276.136	%	99,802	128.608,49	0,02
1,625 % Valeo SE (MTN) 2016/2026	EUR	400.000	400.000		%	99,073	396.292,00	0,07
3,00 % Vattenfall AB 2015/2077 *	EUR	2.000.000	2.000.000		%	99,28	1.985.600,00	0,35
3,875 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	945.000	110.000		%	99,975	944.763,75	0,17
1,50 % Vestas Wind Systems Finance BV (MTN) 2022/2029 **	EUR	1.000.000	1.000.000		%	94,473	944.730,00	0,17
4,125 % VF Corp. (MTN) 2023/2026	EUR	680.000	680.000		%	99,596	677.252,80	0,12
2,25 % Visa, Inc. 2025/2028	EUR	4.000.000	4.000.000		%	99,356	3.974.240,00	0,70
1,00 % Viterra Finance BV (MTN) 2021/2028	EUR	1.420.000			%	94,129	1.336.631,80	0,23
3,75 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2024/2026	EUR	4.348.000			%	101,474	4.412.089,52	0,77
3,25 % Volkswagen Financial Services AG 2024/2027	EUR	2.400.000			%	101,146	2.427.504,00	0,43
3,625 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2024/2029	EUR	1.600.000			%	101,348	1.621.568,00	0,28
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	1.840.000			%	97,929	1.801.893,60	0,32
3,625 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2024/2026	EUR	2.970.000			%	101,427	3.012.381,90	0,53
3,875 % Volkswagen Leasing GmbH 2024/2028	EUR	1.840.000			%	102,779	1.891.133,60	0,33
3,125 % Volvo Treasury AB (MTN) 2024/2027	EUR	2.806.000			%	101,338	2.843.544,28	0,50
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	289.000			%	91,164	263.463,96	0,05
2,125 % Walgreens Boots Alliance, Inc. 2014/2026	EUR	1.434.000	330.000		%	98,613	1.414.110,42	0,25
3,875 % Webuild SpA 2022/2026	EUR	120.000			%	100,753	120.903,60	0,02
7,00 % Webuild SpA (MTN) 2023/2028	EUR	214.000			%	108,926	233.101,64	0,04
5,375 % Webuild SpA (MTN) 2024/2029	EUR	153.000			%	105,128	160.845,84	0,03
4,625 % Werfen SA (MTN) 2023/2028	EUR	900.000			%	104,67	942.030,00	0,17
0,427 % Westpac Securities NZ (MTN) 2021/2026	EUR	1.110.000			%	97,158	1.078.453,80	0,19
6,75 % Zegona Finance Plc -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	345.000	345.000		%	106,497	367.414,65	0,06
2,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2026	EUR	400.000	400.000		%	98,574	394.296,00	0,07
6,125 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	200.000			%	98,173	196.346,00	0,03
7,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2025/2030	EUR	100.000	100.000		%	100,141	100.141,00	0,02
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	700.000			%	94,846	663.922,00	0,12

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	
5,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2023/2026	EUR	600.000			%	101,083	606.498,00	0,11
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	1.920.000			%	98,629	1.893.676,80	0,33
4,467 % Zuercher Kantonalbank 2023/2027 *	EUR	3.000.000			%	102,527	3.075.810,00	0,54
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	642.625	557.948	338.796	%	99,973	750.074,41	0,13
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2026	GBP	1.000.000			%	97,969	1.143.807,35	0,20
4,25 % BP Capital Markets Plc 2020/perpetual *	GBP	3.000.000	3.000.000		%	98,298	3.442.945,47	0,60
3,875 % Scentre Group Trust 1 (MTN) 2014/2026	GBP	1.238.000			%	99,194	1.433.739,52	0,25
3,74 % SSE Plc 2020/perpetual *	GBP	2.000.000	2.000.000		%	98,961	2.310.778,29	0,41
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026	USD	2.750.000			%	97,436	2.286.644,61	0,40
6,10 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2023/2027	USD	1.780.000			%	102,211	1.552.616,41	0,27
5,645 % American Express Co. 2024/2027 *	USD	3.000.000			%	100,956	2.584.639,17	0,45
4,95 % Bristol-Myers Squibb Co. 2024/2026	USD	1.370.000			%	100,412	1.173.958,42	0,21
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020/2026	USD	4.000.000			%	98,047	3.346.885,33	0,59
4,45 % Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 2023/2026	USD	4.000.000			%	100,083	3.416.385,25	0,60
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	USD	2.590.000			%	98,26	2.171.816,14	0,38
2,625 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	3.420.000			%	98,475	2.874.078,51	0,50
3,25 % Vodafone Group Plc 2021/2081 *	USD	2.700.000			%	97,708	2.251.336,54	0,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							243.403,84	0,04
Verzinsliche Wertpapiere								
5,625 % Constellium SE -144A- (MTN) 2020/2028	USD	287.000			%	99,38	243.403,84	0,04
Summe Wertpapiervermögen							552.354.024,69	96,80
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							15.455,77	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro SCHÄTZ Futures 09/2025 (MS)	Stück	48	48				-8.640,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2025 (MS)	Stück	-165		165			89.100,00	0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2025 (MS)	Stück	-75		75			-65.004,23	-0,01
Devisen-Derivate							31.109,45	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 8,1 Mio.							39.780,25	0,01
EUR/USD 27,1 Mio.							-8.670,80	0,00
Bankguthaben							9.840.061,60	1,73
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						8.599.939,97	1,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	211.913					247.412,39	0,04
US-Dollar	USD	1.163.256					992.709,24	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände							6.963.810,89	1,22
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							203.334,91	0,04
Zinsansprüche							6.737.800,95	1,18
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							22.015,80	0,00
Sonstige Ansprüche							659,23	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							2.044.883,60	0,36
Summe der Vermögensgegenstände ****							571.331.661,03	100,13
Sonstige Verbindlichkeiten							-386.713,37	-0,07
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-386.713,37	-0,07
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-274.018,26	-0,05
Summe der Verbindlichkeiten							-743.046,66	-0,13
Fondsvermögen							570.588.614,37	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.

DWS Invest Short Duration Credit

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	149,64
Klasse IC	EUR	111,66
Klasse IC50	EUR	111,75
Klasse ID	EUR	96,09
Klasse ID50	EUR	96,99
Klasse LC	EUR	141,56
Klasse LD	EUR	93,26
Klasse NC	EUR	126,52
Klasse PFC	EUR	103,29
Klasse TFC	EUR	108,15
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	529.064,245
Klasse IC	Stück	402.446,000
Klasse IC50	Stück	518.654,250
Klasse ID	Stück	100,000
Klasse ID50	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	1.859.355,038
Klasse LD	Stück	149.591,378
Klasse NC	Stück	340.587,068
Klasse PFC	Stück	106.391,000
Klasse TFC	Stück	529.453,367

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	%	6,478
größter potenzieller Risikobetrag	%	10,793
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	7,399

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 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 65.255.988,39.

Marktschlüssel

Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

State Street Bank International GmbH.

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
5,00 % A2A SpA 2024/perpetual *	EUR	1.000.000	1.036.540,00	
1,125 % Amcor UK Finance Plc (MTN) 2020/2027	EUR	500.000	486.395,00	
8,75 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2022/2033 *	EUR	1.000.000	1.109.170,00	
0,58 % Bank of America Corp. (MTN) 2019/2029 *	EUR	500.000	468.505,00	
1,25 % Belfius Bank SA (MTN) 2021/2034 *	EUR	1.000.000	928.870,00	
0,50 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021/2028	EUR	500.000	474.625,00	
3,29 % bpost SA (MTN) 2024/2029	EUR	1.400.000	1.416.366,00	
2,375 % CEZ AS (MTN) 2022/2027	EUR	200.000	199.100,00	
5,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	306.000	316.303,02	
5,943 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2083 *	EUR	1.000.000	1.062.630,00	
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028	EUR	900.000	863.280,00	
4,30 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2029	EUR	790.000	824.230,70	
4,00 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. (MTN) 2025/2030	EUR	1.700.000	1.713.311,00	
0,00 % Hemso Treasury Oyj (MTN) 2021/2028	EUR	200.000	186.342,00	
1,625 % ICADE (MTN) 2018/2028	EUR	800.000	778.744,00	
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2020/2029 *	EUR	1.600.000	1.494.240,00	
0,75 % KBC Group NV (MTN) 2022/2028 *	EUR	2.000.000	1.949.580,00	
3,125 % Kering SA (MTN) 2025/2029	EUR	2.900.000	2.890.778,00	
4,25 % Logicolor Financing Sarl (MTN) 2024/2029	EUR	3.656.000	3.766.594,00	
3,25 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 2025/2028	EUR	2.000.000	2.028.340,00	
5,125 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2024/2029	EUR	100.000	101.313,00	
0,875 % SELP Finance Sarl (MTN) 2021/2029	EUR	300.000	274.320,00	
2,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2029	EUR	2.200.000	2.205.588,00	
3,375 % Stellantis NV (MTN) 2024/2028	EUR	2.400.000	2.423.496,00	
2,00 % TotalEnergies SE 2022/perpetual *	EUR	700.000	687.477,00	
3,50 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2024/2029	EUR	500.000	508.870,00	
1,50 % Vestas Wind Systems Finance BV (MTN) 2022/2029	EUR	900.000	850.257,00	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

31.045.264,72 **31.045.264,72**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Banco Santander S.A., Barclays Bank Ireland PLC FI, Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole CIB SA FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI und Royal Bank of Canada London Branch.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

EUR **34.162.500,12**

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 32.096.700,69

Aktien

EUR 2.065.799,43

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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	2,1%
Klasse FC	LU2220514017	2,2%
Klasse FD	LU2220514108	2,2%
Klasse IC50	LU2220514876	2,4%
Klasse ID50	LU2220514280	2,4%
Klasse LD	LU2220514447	2,1%
Klasse NC	LU2220514520	1,9%
Klasse PFC	LU2220514793	1,8%
Klasse TFC	LU2220515097	2,2%
Klasse TFD	LU2220515170	2,3%
Klasse CHF ICH25 ¹⁾	LU2388561594	1,2%
Klasse USD FCH ²⁾	LU2220515253	3,2%
Klasse USD LCH ²⁾	LU2220515337	3,1%
Klasse USD TFCH ²⁾	LU2220515410	3,2%
Barclays Global Aggregate 1-3Y TR (hedged in EUR)		1,7%

¹⁾ in CHF

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Short Duration Income

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	27.874.159,36	33,96
Institute	384.477,78	0,47
Zentralregierungen	50.476.352,74	61,53
Summe Anleihen	78.734.989,88	95,96
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	759.786,27	0,93
Summe Investmentanteile	759.786,27	0,93
3. Derivate	3.038.798,32	3,70
4. Bankguthaben	380.878,01	0,47
5. Sonstige Vermögensgegenstände	875.647,45	1,07
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	46.631,16	0,06
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.788.895,98	-2,18
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-4.175,46	-0,01
III. Fondsvermögen	82.043.659,65	100,00

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

DWS Invest Short Duration Income

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						76.887.262,31	93,71
Verzinsliche Wertpapiere							
2,75	% Australia Government Bonds 2016/2027	AUD 1.000.000	1.000.000		% 98,902	552.367,31	0,67
1,10	% Inter-American Investment Corp. (MTN) 2021/2026	AUD 300.000			% 97,268	162.972,43	0,20
3,50	% Canada Government Bonds (MTN) 2022/2028	CAD 1.000.000	1.000.000		% 102,143	637.539,66	0,78
1,50	% Canadian Government Bond 2015/2026	CAD 800.000			% 99,022	494.447,61	0,60
0,40	% Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2022/2026	CHF 600.000			% 100,003	642.026,41	0,78
2,40	% Czech Republic Government Bond (MTN) 2014/2025	CZK 5.000.000			% 99,763	201.623,06	0,25
1,00	% Czech Republic Government Bond (MTN) 2015/2026	CZK 5.000.000			% 97,65	197.352,64	0,24
0,50	% Denmark Government Bonds (MTN) 2017/2027	DKK 3.000.000			% 97,248	391.036,26	0,48
0,50	% Denmark Government Bonds (MTN) 2019/2029	DKK 2.000.000	2.000.000		% 93,85	251.581,88	0,31
3,625	% Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2025/2032	EUR 432.000	432.000		% 100,056	432.241,92	0,53
6,00	% Akropolis Group Uab (MTN) 2025/2030	EUR 355.000	355.000		% 103,862	368.710,10	0,45
3,50	% Albania Government International Bonds -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR 200.000			% 100,11	200.220,00	0,24
1,00	% ASTM SpA (MTN) 2021/2026	EUR 300.000			% 97,923	293.769,00	0,36
6,50	% Banco de Sabadell SA 2025/perpetual *	EUR 400.000	400.000		% 102,569	410.276,00	0,50
4,00	% Bank Gospodarstwa Krajowego (MTN) 2022/2027	EUR 800.000			% 103,144	825.152,00	1,01
3,125	% Banque Stellantis France SACA (MTN) 2025/2028	EUR 400.000	400.000		% 100,858	403.432,00	0,49
3,75	% Barry Callebaut Services NV 2025/2028	EUR 400.000	400.000		% 100,984	403.936,00	0,49
2,45	% Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2021/2028	EUR 320.000			% 96,588	309.081,60	0,38
0,00	% Bundesobligation (MTN) 2021/2026	EUR 400.000		100.000	% 97,733	390.932,00	0,48
4,00	% CaixaBank SA (MTN) 2025/2037 *	EUR 500.000	500.000		% 99,89	499.450,00	0,61
1,50	% Ceske Drahy AS (MTN) 2019/2026	EUR 500.000			% 99,212	496.060,00	0,60
5,625	% Ceske Drahy AS (MTN) 2022/2027	EUR 500.000	500.000		% 105,765	528.825,00	0,64
3,875	% Colombia Government International Bond (MTN) 2016/2026	EUR 1.000.000			% 100,416	1.004.160,00	1,22
0,25	% Corp. Andina de Fomento (MTN) 2021/2026	EUR 250.000			% 98,797	246.992,50	0,30
5,50	% Currenta Group Holdings SARL -Reg- (MTN) 2025/2030	EUR 277.000			% 102,198	283.088,46	0,34
3,00	% Deutsche Bank AG (MTN) 2025/2029 *	EUR 300.000	300.000		% 100,049	300.147,00	0,37
0,10	% Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2026	EUR 600.000			% 98,41	590.460,00	0,72
4,00	% Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2024/2028	EUR 400.000			% 101,765	407.060,00	0,50
2,375	% DP World Ltd -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR 300.000			% 99,525	298.575,00	0,36
3,75	% Elior Group SA (MTN) 2021/2026	EUR 400.000	400.000		% 99,943	399.772,00	0,49
4,625	% EPH Financing International AS (MTN) 2025/2032	EUR 237.000	237.000		% 100,704	238.668,48	0,29
4,75	% Fibercop SpA (MTN) 2025/2030	EUR 587.000	587.000		% 100,633	590.715,71	0,72
0,125	% First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2021/2026	EUR 500.000			% 98,503	492.515,00	0,60
1,625	% First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2022/2027	EUR 300.000			% 98,554	295.662,00	0,36
2,875	% Fiserv Funding ULC 2025/2028	EUR 257.000	257.000		% 100,392	258.007,44	0,31
0,00	% French Republic Government Bonds OAT -144A- (MTN) 2021/2027	EUR 500.000			% 96,886	484.430,00	0,59
2,50	% French Republic Government Bonds OAT -144A- 2024/2027	EUR 500.000			% 100,988	504.940,00	0,62
2,724	% Hamburg Commercial Bank AG 2025/2027 *	EUR 500.000	500.000		% 100,11	500.550,00	0,61
3,375	% Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR 600.000			% 100,12	600.720,00	0,73
0,85	% Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2027	EUR 300.000			% 98,408	295.224,00	0,36
5,50	% Jyske Bank A/S (MTN) 2022/2027	EUR 300.000			% 104,193	312.579,00	0,38
3,875	% Kingdom of Morocco 2025/2029	EUR 1.000.000	1.000.000		% 101,438	1.014.380,00	1,24
2,25	% Korea International Bond 2025/2028	EUR 173.000	173.000		% 100,057	173.098,61	0,21
4,00	% Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 400.000			% 100,097	400.388,00	0,49
1,625	% Mexico Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR 250.000			% 99,266	248.165,00	0,30
1,35	% Mexico Government International Bond (MTN) 2020/2027	EUR 500.000	500.000		% 97,01	485.050,00	0,59
2,875	% Montenegro Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR 500.000			% 98,054	490.270,00	0,60
4,875	% Montenegro Government International Bond -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR 522.000	522.000		% 99,029	516.931,38	0,63
0,875	% MVM Energetika Zrt (MTN) 2021/2027	EUR 200.000			% 94,974	189.948,00	0,23
1,625	% North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR 800.000	800.000		% 93,81	750.480,00	0,91
6,96	% North Macedonia Government International Bond -Reg- 2023/2027	EUR 500.000			% 104,936	524.680,00	0,64
2,75	% Peruvian Government International Bond 2015/2026	EUR 500.000			% 100,149	500.745,00	0,61
0,875	% Philippines Government International Bonds (MTN) 2019/2027	EUR 500.000	500.000		% 97,367	486.835,00	0,59
6,75	% Piraeus Financial Holdings SA 2025/perpetual *	EUR 292.000	292.000		% 100,472	293.378,24	0,36
1,207	% Prosus NV -Reg- 2022/2026	EUR 200.000			% 99,429	198.858,00	0,24
5,25	% Prysman SpA 2025/perpetual *	EUR 368.000	368.000		% 102,75	378.120,00	0,46
4,75	% Raiffeisen Bank International AG 2023/2027 *	EUR 300.000	200.000		% 101,218	303.654,00	0,37
3,75	% RCI Banque SA 2024/2027	EUR 500.000			% 102,046	510.230,00	0,62
3,75	% Republic of South Africa Government International Bond (MTN) 2014/2026	EUR 300.000			% 100,65	301.950,00	0,37
2,75	% Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR 200.000			% 100,109	200.218,00	0,24

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
2,375 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	1.000.000	600.000		% 98,828	988.280,00	1,20
2,00 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	200.000			% 98,709	197.418,00	0,24
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	300.000			% 100,185	300.555,00	0,37
2,125 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2028	EUR	200.000	200.000		% 96,461	192.922,00	0,24
1,00 % Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	550.000			% 92,409	508.249,50	0,62
1,45 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2017/2027	EUR	500.000			% 98,743	493.715,00	0,60
4,25 % Teleperformance SE 2025/2030 **	EUR	300.000	300.000		% 101,864	305.592,00	0,37
3,875 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	500.000			% 99,975	499.875,00	0,61
4,25 % VF Corp. (MTN) 2023/2029	EUR	400.000	400.000		% 95,928	383.712,00	0,47
4,25 % VGP NV (MTN) 2025/2031	EUR	500.000	500.000		% 100,427	502.135,00	0,61
3,25 % Volkswagen Financial Services AG 2024/2027	EUR	600.000			% 101,146	606.876,00	0,74
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027	EUR	400.000			% 95,655	382.620,00	0,47
5,00 % Aareal Bank AG 2024/2028	GBP	400.000	400.000		% 101,475	473.896,24	0,58
5,125 % Bayerische Landesbank 2023/2026	GBP	400.000			% 100,951	471.449,12	0,57
6,00 % BPCE SA (MTN) 2022/2028 *	GBP	300.000			% 102,435	358.784,63	0,44
6,625 % NatWest Markets Plc (MTN) 2023/2026	GBP	260.000			% 102,13	310.020,84	0,38
4,25 % United Kingdom Gilt 2006/2027	GBP	400.000			% 101,438	473.723,44	0,58
4,125 % United Kingdom Gilt (MTN) 2022/2027	GBP	600.000			% 100,457	703.713,14	0,86
0,005 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2021/2026	JPY	200.000.000			% 99,657	1.178.168,43	1,44
0,005 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2021/2026	JPY	200.000.000			% 99,282	1.173.735,09	1,43
0,005 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2022/2027	JPY	200.000.000			% 98,865	1.168.805,22	1,42
0,005 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2022/2027	JPY	150.000.000			% 98,618	874.413,84	1,07
0,10 % Japan Government Five Year Bonds (MTN) 2023/2028	JPY	150.000.000	150.000.000		% 98,212	870.813,97	1,06
0,10 % Japan Government Ten Year Bond (MTN) 2016/2026	JPY	200.000.000			% 99,227	1.173.084,87	1,43
0,10 % Japan Government Ten Year Bond (MTN) 2017/2027	JPY	100.000.000			% 98,614	582.918,92	0,71
7,50 % Mexican Bonos (MTN) 2007/2027	MXN	3.000.000			% 98,881	134.112,94	0,16
5,75 % Mexican Bonos 2015/2026	MXN	3.000.000			% 98,483	133.573,13	0,16
7,00 % Mexican Bonos 2023/2026	MXN	3.000.000			% 98,794	133.994,94	0,16
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2017/2027	NOK	3.000.000			% 97,251	245.955,71	0,30
2,00 % Norway Government Bonds -144A- (MTN) 2018/2028	NOK	3.000.000	3.000.000		% 96,016	242.832,30	0,30
0,375 % International Finance Corp. (MTN) 2020/2025	NZD	493.000			% 99,425	253.762,38	0,31
0,50 % New Zealand Government Bond (MTN) 2021/2026	NZD	600.000			% 97,659	303.352,96	0,37
3,00 % New Zealand Government Bonds 2018/2029	NZD	500.000	500.000		% 97,633	252.726,83	0,31
3,25 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2014/2025	PLN	1.000.000			% 99,933	235.679,00	0,29
2,50 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2015/2026	PLN	500.000			% 98,012	115.574,28	0,14
2,50 % Republic of Poland Government International Bond 2016/2027	PLN	500.000			% 96,048	113.258,36	0,14
3,50 % Danske Hypotek AB (MTN) 2022/2027	SEK	4.000.000	4.000.000		% 103,265	370.690,22	0,45
1,00 % Swedbank Hypotek AB (MTN) 2021/2027	SEK	4.000.000			% 98,316	352.924,80	0,43
0,50 % Singapore Government Bond (MTN) 2020/2025	SGD	400.000			% 99,517	266.467,78	0,32
1,25 % Singapore Government Bond (MTN) 2021/2026	SGD	400.000			% 99,26	265.779,64	0,32
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026	USD	340.000			% 97,436	282.712,42	0,34
6,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2024/2027	USD	385.000			% 103,312	339.436,10	0,41
2,634 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	550.000			% 97,2	456.221,22	0,56
5,699 % American Electric Power Co., Inc. (MTN) 2020/2025	USD	400.000			% 100,101	341.699,97	0,42
5,043 % American Express Co. 2024/2028 *	USD	282.000			% 101,424	244.082,35	0,30
0,75 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2020/2030 *	USD	505.971		45.997	% 80,187	346.239,08	0,42
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1.500.000	1.000.000		% 98,256	1.257.757,37	1,53
4,634 % CaixaBank SA -Reg- 2025/2029 *	USD	900.000	900.000		% 100,195	769.546,90	0,94
4,985 % Capital One Financial Corp. 2022/2026 *	USD	500.000			% 100,005	426.715,33	0,52
5,00 % Central American Bank for Economic Integration -Reg- 2023/2026	USD	550.000			% 100,318	470.855,98	0,57
6,45 % Comision Federal de Electricidad -Reg- 2024/2035	USD	451.000			% 98,327	378.438,98	0,46
2,40 % Corp Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	1.000.000	1.000.000		% 94,821	809.191,04	0,99
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028	USD	600.000			% 89,513	458.335,92	0,56
4,875 % Hyundai Capital America -Reg- 2025/2027	USD	1.000.000	1.000.000		% 100,544	858.030,43	1,05
6,125 % Magyar Export-Import Bank Zrt -Reg- 2023/2027	USD	500.000	500.000		% 102,068	435.518,03	0,53
7,625 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	500.000			% 100,806	430.133,15	0,52
6,125 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	200.000			% 95,338	162.720,61	0,20
4,80 % Oracle Corp. 2025/2028	USD	351.000	351.000		% 101,62	304.391,72	0,37
8,875 % Panama Government International Bond 1997/2027	USD	1.000.000	1.000.000		% 108,558	926.420,94	1,13
3,875 % Panama Government International Bond 2016/2028	USD	500.000	500.000		% 96,957	413.709,70	0,50
4,85 % Republic of South Africa Government International Bond (MTN) 2019/2029	USD	200.000			% 96,432	164.587,82	0,20
0,00 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2022	USD	300.000			% 5,551	14.211,47	0,02
5,35 % Stellantis Finance U.S., Inc. -Reg- 2025/2028	USD	208.000	208.000		% 100,789	178.905,22	0,22
4,70 % Stryker Corp. 2025/2028	USD	400.000	600.000	200.000	% 101,306	345.813,30	0,42
5,375 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	300.000			% 99,891	255.737,34	0,31

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
8,00 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	300.000	300.000		103,048	263.819,78	0,32
8,25 % Transnet SOC Ltd -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	900.000	670.000		103,667	796.213,56	0,97
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	300.000			99,797	255.496,69	0,31
1,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2024/2029 *	USD	86.532			61,853	45.675,58	0,06
3,00 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2024/2030	USD	15.756			48,457	6.515,51	0,01
1,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2024/2034 *	USD	86.532			51,681	38.164,02	0,05
3,00 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	58.878			39,132	19.662,18	0,02
1,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- 2024/2035 *	USD	100.954			50,993	43.931,96	0,05
3,00 % Ukraine Government International Bond -Reg- 2024/2035	USD	49.756			47,137	20.014,93	0,02
1,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- 2024/2036 *	USD	14.422			49,92	6.143,93	0,01
3,00 % Ukraine Government International Bond -Reg- 2024/2036	USD	41.463			47,233	16.712,94	0,02
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2026	USD	1.500.000			97,332	1.245.929,81	1,52
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2026	USD	1.500.000			97,09	1.242.829,62	1,51
1,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2026	USD	1.500.000			96,98	1.241.429,53	1,51
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2027	USD	1.500.000			96,453	1.234.679,10	1,50
0,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2027	USD	1.000.000			94,723	808.351,78	0,99
0,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2027	USD	1.500.000			94,057	1.204.002,14	1,47
0,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2027	USD	1.000.000			92,848	792.350,75	0,97
0,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2020/2027	USD	1.500.000	500.000		92,688	1.186.476,00	1,45
1,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2021/2028	USD	1.500.000	500.000		93,484	1.196.676,66	1,46
1,25 % United States Treasury Note/Bond 2021/2028	USD	1.500.000	1.500.000		93,422	1.195.876,61	1,46
1,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2021/2028	USD	1.500.000	1.500.000		93,063	1.191.276,31	1,45
1,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2021/2028	USD	1.500.000	1.500.000		92,309	1.181.625,70	1,44
1,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2021/2028	USD	1.000.000	1.000.000		92,344	788.050,48	0,96
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	1.000.000			99,754	851.287,86	1,04
4,125 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	1.000.000			100,131	854.504,73	1,04
4,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2023/2028	USD	1.500.000	1.500.000		103,566	1.325.734,92	1,62
4,00 % United States Treasury Note/Bond 2024/2027	USD	1.000.000			100,238	855.421,46	1,04
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2023/2026	USD	1.000.000			99,635	850.271,14	1,04
4,375 % United States Treasury Note/Bond 2024/2027	USD	1.500.000	500.000		101,234	1.295.883,02	1,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.847.727,57	2,25
Verzinsliche Wertpapiere							
2,411 % RevoCar SA - Compartment 2025/2038 *	EUR	384.283	400.000	15.717	100,051	384.477,78	0,47
6,253 % Bank of Ireland Group Plc -144A- 2022/2026 *	USD	500.000			100,354	428.204,50	0,52
5,203 % BPCE SA -144A- 2024/2027	USD	250.000		250.000	101,432	216.402,13	0,26
5,50 % Société Générale SA -144A- 2025/2029 *	USD	500.000	800.000	300.000	101,805	434.395,83	0,53
6,373 % UBS Group AG 2022/2026 *	USD	450.000			100,058	384.247,33	0,47
Investmentanteile						759.786,27	0,93
Gruppeneigene Investmentanteile							
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)	Anteile	51	667	634	EUR 14.897,77	759.786,27	0,93
Summe Wertpapiervermögen						79.494.776,15	96,89
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						-1.020,00	0,00
Zinsterminkontrakte Euro SCHATZ Futures 09/2025 (DB)	Stück	-200		200		-1.020,00	0,00
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						3.094.421,86	3,77
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
CHF/EUR 0,1 Mio.					70,95	0,00	
USD/EUR 11,7 Mio.					-75.404,77	-0,09	

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
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/AUD 1,3 Mio.						29.371,70	0,04
EUR/CAD 1,8 Mio.						41.464,36	0,05
EUR/CHF 0,6 Mio.						-10.502,56	-0,01
EUR/CZK 9,9 Mio.						-4.336,82	-0,01
EUR/DKK 4,8 Mio.						444,79	0,00
EUR/GBP 2,4 Mio.						51.933,17	0,06
EUR/JPY 1 180,0 Mio.						362.771,77	0,44
EUR/MXN 9,0 Mio.						-3.851,34	0,00
EUR/NOK 5,9 Mio.						23.190,24	0,03
EUR/NZD 1,6 Mio.						20.055,76	0,02
EUR/PLN 2,0 Mio.						3.372,70	0,00
EUR/SEK 8,0 Mio.						24.454,74	0,03
EUR/SGD 0,8 Mio.						15.229,13	0,02
EUR/USD 40,0 Mio.						2.582.840,32	3,15
Geschlossene Positionen							
EUR/NZD 0,5 Mio.						7.683,06	0,01
EUR/USD 0,6 Mio.						25.634,66	0,03
Swaps							
Forderungen/Verbindlichkeiten						-54.603,54	-0,07
Credit Default Swaps							
Protection buyer							
CDX / 1% / 20/06/2030 (OTC) (BC)	Stück	2.500.000	2.500.000			-54.603,54	-0,07
Bankguthaben							
						380.878,01	0,47
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					217.310,17	0,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Dänische Kronen	DKK	416				55,69	0,00
Norwegische Kronen	NOK	269				22,68	0,00
Polnischer Zloty	PLN	3.428				808,42	0,00
Schwedische Kronen	SEK	4.414				396,15	0,00
Tschechische Kronen	CZK	54.612				2.207,43	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	1.657				925,36	0,00
Britisches Pfund	GBP	17.797				20.778,37	0,03
Chinesischer Renminbi	CNY	135.704				16.161,87	0,02
Japanischer Yen	JPY	30.025				177,48	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	336				209,54	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	821				37,14	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	3.536				1.830,83	0,00
Schweizer Franken	CHF	610				653,02	0,00
Singapur Dollar	SGD	3.694				2.472,77	0,01
Südafrikanischer Rand	ZAR	13				0,62	0,00
US-Dollar	USD	136.902				116.830,47	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***						875.647,45	1,07
Zinsansprüche						38.679,82	0,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						784.054,99	0,96
Sonstige Ansprüche						51.155,77	0,06
						1.756,87	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							
						46.631,16	0,06
Summe der Vermögensgegenstände ****							
						83.986.450,12	102,37
Sonstige Verbindlichkeiten							
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-1.788.895,98	-2,18
						-1.788.895,98	-2,18
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							
						-4.175,46	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten							
						-1.942.790,47	-2,37
Fondsvermögen							
						82.043.659,65	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.

DWS Invest Short Duration Income

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF ICH25	CHF	99,58
Klasse FC	EUR	110,05
Klasse FD	EUR	95,18
Klasse IC50	EUR	107,34
Klasse ID50	EUR	96,41
Klasse LC	EUR	108,10
Klasse LD	EUR	97,30
Klasse NC	EUR	101,50
Klasse PFC	EUR	104,05
Klasse TFC	EUR	107,78
Klasse TFD	EUR	96,36
Klasse USD FCH	USD	131,38
Klasse USD LCH	USD	128,81
Klasse USD TFCH	USD	124,24
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF ICH25	Stück	350,000
Klasse FC	Stück	156.244,080
Klasse FD	Stück	102,522
Klasse IC50	Stück	125.268,324
Klasse ID50	Stück	195,993
Klasse LC	Stück	229.429,727
Klasse LD	Stück	83.846,326
Klasse NC	Stück	58.949,541
Klasse PFC	Stück	21.599,000
Klasse TFC	Stück	1.207,551
Klasse TFD	Stück	1.236,000
Klasse USD FCH	Stück	87.618,000
Klasse USD LCH	Stück	541,000
Klasse USD TFCH	Stück	124,000

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	%	6,319
größter potenzieller Risikobetrag	%	11,808
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	8,661

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 0,9, 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 75.192.594,39.

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, Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe, Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

DWS Invest Short Duration Income

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
4,25 % Teleperformance SE 2025/2030	EUR	200.000	203.728,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			203.728,00	203.728,00
Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen				
Jefferies GmbH.				
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten			EUR	220.533,47
davon:				
Schuldverschreibungen			EUR	220.533,47

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	8,396532	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	24,739978	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	22,118896	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,931591	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,240217	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,828744	= 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 in geringfügigem Umfang 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 StepIn Akkumula

DWS Invest StepIn Akkumula

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	Seit Auflegung¹⁾
Klasse LC	LU2963696674	0,9%
Klasse NC	LU2963696757	0,7%
Klasse PFC	LU2963696831	0,6%

¹⁾ Klassen LC, NC und PFC aufgelegt am 14.3.2025

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest StepIn Akkumula

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	7.250.644,95	3,04
Telekommunikationsdienste	5.490.531,83	2,30
Dauerhafte Konsumgüter	6.457.286,65	2,72
Hauptverbrauchsgüter	1.314.045,41	0,57
Finanzsektor	5.165.971,85	2,14
Industrien	1.591.951,88	0,67
Summe Aktien	27.270.432,57	11,44
2. Anleihen (Emittenten)		
Zentralregierungen	191.435.160,24	80,36
Summe Anleihen	191.435.160,24	80,36
3. Bankguthaben	13.338.048,32	5,60
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.085.693,32	2,56
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.375.373,53	1,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.276.476,29	-0,96
III. Fondsvermögen	238.228.231,69	100,00

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

DWS Invest StepIn Akkumula

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							218.705.592,81	91,80
Aktien								
Canadian Imperial Bank of Commerce	Stück	2.155	2.155		CAD	95,89	128.979,06	0,05
Canadian National Railway Co.	Stück	1.125	1.125		CAD	142,32	99.934,87	0,04
Toronto-Dominion Bank	Stück	2.680	2.680		CAD	100,1	167.443,18	0,07
Geberit AG	Stück	232	232		CHF	623,4	154.754,54	0,06
Nestle SA	Stück	6.338	6.775	437	CHF	78,76	534.129,49	0,22
Novartis AG	Stück	1.869	1.869		CHF	95,8	191.585,85	0,08
Roche Holding AG	Stück	1.032	1.032		CHF	259	286.001,34	0,12
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	9.432	9.432		DKK	438,5	554.355,66	0,23
Adyen NV	Stück	54	54		EUR	1.557,2	84.088,80	0,04
Allianz SE	Stück	766	766		EUR	343,2	262.891,20	0,11
ASML Holding NV	Stück	431	431		EUR	678,6	292.476,60	0,12
AXA SA	Stück	9.882	9.882		EUR	41,46	409.707,72	0,17
Dassault Systemes SE	Stück	2.293	2.293		EUR	30,6	70.165,80	0,03
Deutsche Post AG	Stück	2.572	2.572		EUR	39,14	100.668,08	0,04
Heineken NV	Stück	1.840	1.840		EUR	74,24	136.601,60	0,06
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	4.827	4.827		EUR	21,34	103.008,18	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	10.901	10.901		EUR	35,51	387.094,51	0,16
L'Oreal SA	Stück	347	347		EUR	362,85	125.908,95	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	398	398		EUR	446,15	177.567,70	0,07
RELX Plc	Stück	2.600	2.600		EUR	46,22	120.172,00	0,05
Sanofi SA	Stück	1.032	1.032		EUR	82,44	85.078,08	0,04
Schneider Electric SE	Stück	747	747		EUR	225,95	168.784,65	0,07
Société Générale SA	Stück	5.035	5.035		EUR	48,15	242.435,25	0,10
Unilever Plc	Stück	6.814	6.814		EUR	51,92	353.782,88	0,15
AstraZeneca Plc	Stück	1.472	1.472		GBP	101,4	174.264,92	0,07
Compass Group Plc	Stück	4.133	4.133		GBP	24,86	119.958,42	0,05
Diageo Plc	Stück	1.697	1.697		GBP	18,22	36.098,94	0,02
HSBC Holdings Plc	Stück	28.211	28.211		GBP	8,799	289.811,76	0,12
Reckitt Benckiser Group Plc	Stück	2.402	2.402		GBP	49,88	139.882,59	0,06
Daikin Industries Ltd	Stück	1.100	1.100		JPY	17,025	110.700,45	0,05
Hoya Corp.	Stück	1.700	1.700		JPY	17,155	172.388,87	0,07
Keyence Corp.	Stück	100	100		JPY	57,840	34.189,90	0,01
Lasertec Corp.	Stück	800	800		JPY	19,410	91.787,83	0,04
Makita Corp.	Stück	5.000	5.000		JPY	4,453	131.611,03	0,06
Nintendo Co., Ltd	Stück	800	800		JPY	13,880	65.637,05	0,03
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück	300	300		JPY	8,535	15.135,42	0,01
Shimano, Inc.	Stück	500	500		JPY	20,905	61.785,95	0,03
Sony Group Corp.	Stück	4.900	6.100	1.200	JPY	3,730	108.037,49	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stück	700	700		JPY	3,634	15.036,70	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	2.500	2.500		JPY	6,111	90.307,09	0,04
Tokyo Electron Ltd	Stück	700	700		JPY	27,680	114.533,81	0,05
Toyota Motor Corp.	Stück	14.200	15.000	800	JPY	2,493	209.257,10	0,09
DNB Bank ASA	Stück	7.302	7.302		NOK	277,9	171.069,25	0,07
Assa Abloy AB -B-	Stück	2.558	2.558		SEK	295,2	67.766,47	0,03
Atlas Copco AB -A-	Stück	5.599	5.599		SEK	152,05	76.400,27	0,03
Swedbank AB -A-	Stück	7.652	7.652		SEK	249,3	171.196,63	0,07
DBS Group Holdings Ltd	Stück	4.800	4.800		SGD	44,91	144.301,80	0,06
Abbott Laboratories	Stück	3.164	3.164		USD	135,325	365.393,69	0,15
AbbVie, Inc.	Stück	678	678		USD	183,29	106.051,06	0,04
Accenture Plc	Stück	147	147		USD	296,64	37.212,91	0,02
Adobe, Inc.	Stück	1.392	1.392		USD	388,48	461.481,64	0,19
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	1.414	1.414		USD	141,92	171.253,53	0,07
Agilent Technologies, Inc.	Stück	3.536	3.536		USD	119,17	359.605,00	0,15
Airbnb, Inc.	Stück	118	118		USD	134,19	13.512,90	0,01
Allegion Plc	Stück	705	705		USD	143,97	86.617,90	0,04
Alphabet, Inc. -A-	Stück	15.299	16.880	1.581	USD	177,69	2.319.917,62	0,97
Amazon.com, Inc.	Stück	654	654		USD	222,33	124.085,88	0,05
American Express Co.	Stück	536	536		USD	318,93	145.883,67	0,06
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	278	278		USD	532,94	126.435,68	0,05
Amphenol Corp. -A-	Stück	1.400	1.400		USD	97,77	116.810,04	0,05
Apple, Inc.	Stück	3.068	3.068		USD	200,72	525.523,98	0,22
Applied Materials, Inc.	Stück	3.740	3.740		USD	182,85	583.597,06	0,24
Arista Networks, Inc.	Stück	3.903	3.903		USD	102,19	340.371,73	0,14
Arthur J Gallagher & Co.	Stück	471	471		USD	317,36	127.561,50	0,05
Assurant, Inc.	Stück	325	325		USD	197,38	54.743,56	0,02
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	230	230		USD	305,44	59.951,53	0,03
AutoZone, Inc.	Stück	52	52		USD	3.617,66	160.537,92	0,07
Bank of America Corp.	Stück	8.961	8.961		USD	47,49	363.166,00	0,15
Booking Holdings, Inc.	Stück	235	235		USD	5.712,02	1.145.523,79	0,48
Brown & Brown, Inc.	Stück	1.065	1.065		USD	110,165	100.124,37	0,04
Check Point Software Technologies Ltd	Stück	837	837		USD	219,425	156.732,16	0,07
Chubb Ltd	Stück	1.208	1.208		USD	285,58	294.402,34	0,12
CME Group, Inc.	Stück	358	358		USD	273,92	83.686,09	0,03
Colgate-Palmolive Co.	Stück	1.112	1.112		USD	89,39	84.828,20	0,04
Comfort Systems USA, Inc.	Stück	92	92		USD	535,57	42.048,51	0,02
Copart, Inc.	Stück	1.164	1.164		USD	48,19	47.869,23	0,02
Dell Technologies, Inc. -C-	Stück	164	372	208	USD	123,81	17.327,91	0,01

DWS Invest StepIn Akkumula

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Doximity, Inc.	Stück	523	523		USD	61,62	27.502,36	0,01
eBay, Inc.	Stück	286	737	451	USD	73,9	18.036,70	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	3.040	3.040		USD	78,34	203.237,42	0,09
Home Depot, Inc.	Stück	354	354		USD	368,04	111.184,65	0,05
HP, Inc.	Stück	4.810	4.810		USD	24,705	101.408,99	0,04
Hubbell, Inc.	Stück	75	75		USD	406,79	26.036,23	0,01
Intercontinental Exchange, Inc.	Stück	456	456		USD	182,39	70.976,14	0,03
Johnson & Johnson	Stück	2.144	2.144		USD	151,995	278.099,76	0,12
JPMorgan Chase & Co.	Stück	1.027	1.027		USD	290,85	254.909,51	0,11
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	1.509	1.509		USD	217,25	279.766,40	0,12
Masco Corp.	Stück	660	660		USD	64,1	36.103,43	0,02
McDonald's Corp.	Stück	240	240		USD	293,1	60.030,73	0,03
Medtronic Plc	Stück	4.696	4.696		USD	87,235	349.595,14	0,15
Merck & Co., Inc.	Stück	2.235	2.235		USD	78,48	149.686,64	0,06
Meta Platforms, Inc. -A-	Stück	1.859	1.859		USD	742,17	1.177.414,33	0,49
Microsoft Corp.	Stück	2.575	2.575		USD	497,16	1.092.496,22	0,46
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Stück	2.097	2.097		USD	67,2	120.258,07	0,05
Moody's Corp.	Stück	155	155		USD	494,635	65.427,92	0,03
Motorola Solutions, Inc.	Stück	301	301		USD	420,78	108.085,67	0,05
MSCI, Inc.	Stück	214	214		USD	577,3	105.429,43	0,04
New York Times Co.	Stück	1.160	1.160		USD	55,7	55.139,11	0,02
Nice Ltd -ADR-	Stück	695	695		USD	168,61	100.003,38	0,04
nVent Electric Plc	Stück	324	324		USD	72,87	20.148,39	0,01
NVIDIA Corp.	Stück	5.634	5.634		USD	156,61	752.979,00	0,32
PayPal Holdings, Inc.	Stück	2.952	2.952		USD	74,22	186.975,13	0,08
PepsiCo, Inc.	Stück	2.328	2.328		USD	131,32	260.891,77	0,11
Procter & Gamble Co.	Stück	1.007	1.007		USD	159,37	136.956,48	0,06
Progressive Corp.	Stück	1.749	1.749		USD	265,41	396.144,49	0,17
PulteGroup, Inc.	Stück	252	252		USD	105,26	22.636,56	0,01
Qualcomm, Inc.	Stück	3.243	3.243		USD	158,11	437.575,32	0,18
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR-	Stück	252	272	20	USD	1.105	398.886,35	0,17
Service Corp. International	Stück	1.187	1.187		USD	81,29	82.344,46	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	8.893	8.893		USD	225,62	1.712.270,67	0,72
TJX Cos, Inc.	Stück	294	294		USD	123,47	30.978,14	0,01
Uber Technologies, Inc.	Stück	2.379	2.379		USD	92,82	188.444,10	0,08
Ulta Beauty, Inc.	Stück	348	348		USD	466,58	138.564,47	0,06
Union Pacific Corp.	Stück	657	657		USD	231,26	129.661,91	0,05
US Bancorp	Stück	250	250		USD	77,48	16.530,13	0,01
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	342	342		USD	439,29	128.210,61	0,05
Vertiv Holdings Co. -A-	Stück	158	158		USD	128,5	17.326,34	0,01
Visa, Inc. -A-	Stück	2.323	2.323		USD	353	699.794,37	0,29
Wells Fargo & Co.	Stück	1.088	1.088		USD	80,99	75.198,09	0,03
Zoetis, Inc.	Stück	1.321	1.321		USD	156,17	176.054,43	0,07
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 2024/2025 ...	EUR	3.164.000	3.164.000		%	99,937	3.162.006,68	1,33
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2010/2026	EUR	16.579.000	16.579.000		%	101,666	16.855.206,14	7,08
2,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2015/2025	EUR	17.060.000	17.060.000		%	100,04	17.066.824,00	7,16
1,60 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2016/2026	EUR	17.119.000	17.119.000		%	99,734	17.073.463,46	7,17
1,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2016/2026	EUR	17.231.000	17.231.000		%	99,119	17.079.194,89	7,17
2,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2017/2027	EUR	16.990.000	16.990.000		%	100,456	17.067.474,40	7,16
0,95 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2020/2027	EUR	17.441.000	17.441.000		%	97,723	17.043.868,43	7,15
0,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2021/2028	EUR	17.954.000	17.954.000		%	95,114	17.076.767,56	7,17
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025	EUR	18.098.000	18.098.000		%	99,904	18.080.625,92	7,59
2,65 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2022/2027	EUR	16.846.000	16.846.000		%	101,294	17.063.987,24	7,16
3,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2023/2026	EUR	16.554.000	16.554.000		%	102,18	16.914.877,20	7,10
2,55 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2025/2027	EUR	16.816.000	16.816.000		%	100,802	16.950.864,32	7,12
Summe Wertpapiervermögen							218.705.592,81	91,80
Bankguthaben							13.338.048,32	5,60
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						13.061.730,35	5,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	113.378					15.196,55	0,01
Norwegische Kronen	NOK	45.666					3.849,79	0,00
Schwedische Kronen	SEK	461.473					41.413,69	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	16.016					18.699,52	0,01
Japanischer Yen	JPY	7.275.160					43.004,32	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	27.571					17.208,86	0,00
Schweizer Franken	CHF	43.219					46.244,53	0,02
Singapur Dollar	SGD	63.181					42.293,23	0,02
US-Dollar	USD	56.724					48.407,48	0,02

DWS Invest StepIn Akkumula

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Vermögensgegenstände							6.085.693,32	2,56
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							12.050,55	0,01
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							5.210.907,86	2,19
Zinsansprüche							862.321,65	0,36
Sonstige Ansprüche							413,26	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							2.375.373,53	1,00
Summe der Vermögensgegenstände							240.504.707,98	100,96
Sonstige Verbindlichkeiten							-2.276.476,29	-0,96
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-2.276.476,29	-0,96
Summe der Verbindlichkeiten							-2.276.476,29	-0,96
Fondsvermögen							238.228.231,69	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
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	100,90
Klasse NC	EUR	100,75
Klasse PFC	EUR	100,60
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	241.241,000
Klasse NC	Stück	212.827,000
Klasse PFC	Stück	1.913.002,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
70% ICE BofA 1-10 Year Italy Government Index, 30% MSCI World Net TR Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	14,213
größter potenzieller Risikobetrag	%	33,152
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	23,136

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 14.3.2025 bis 30.6.2025 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

Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE und State Street Bank International GmbH.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1

DWS Invest StepIn Akkumula

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).

DWS Invest StepIn Global Equities

DWS Invest StepIn Global Equities

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1532502512	-2,3%
Klasse NC	LU1532502603	-2,5%
Klasse PFC	LU1532502785	-2,7%
MSCI World		-3,5%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest StepIn Global Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Rentenfonds	286.111,85	1,00
Aktienfonds	28.014.500,10	97,74
Sonstige Fonds	422.679,74	1,47
Summe Investmentanteile	28.723.291,69	100,21
2. Bankguthaben	49.106,74	0,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	32.431,64	0,11
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-60.434,55	-0,21
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-80.357,52	-0,28
III. Fondsvermögen	28.664.038,00	100,00

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

DWS Invest StepIn Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							28.723.291,69	100,21
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0.000%)	Anteile	40	203	163	EUR	10.566,994	422.679,74	1,47
Deutsche Invest II SICAV - Global Equity High Conviction Fund -FC- EUR - (0.750%)	Anteile	12.655		800	EUR	369,9	4.681.084,50	16,33
DWS Akkumula -ID- EUR - (0.600%)	Anteile	2.269			EUR	2.065,03	4.685.553,07	16,35
DWS Global Growth -LD- EUR - (1.250%)	Anteile	19.367	600	942	EUR	244,58	4.736.780,86	16,53
DWS Global Value FCP -FD- EUR - (0.900%)	Anteile	25.135	300	1.100	EUR	185,05	4.651.231,75	16,23
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Qi LowVol World -FC- EUR - (0.750%)	Anteile	24.182	100	850	EUR	191,12	4.621.663,84	16,12
DWS Invest SICAV - DWS Invest Top Dividend -FC- EUR - (0.750%)	Anteile	14.608		1.120	EUR	317,51	4.638.186,08	16,18
DWS Invest SICAV - ESG Asian Bonds -FCH- EUR - (0.600%)	Anteile	534		650	EUR	107,39	57.293,21	0,20
DWS Invest SICAV - ESG Euro Bonds (Short) -FC- EUR - (0.200%)	Anteile	345		411	EUR	164,46	56.738,70	0,20
DWS Invest SICAV - Global Bonds -FCH (P)- EUR - (0.500%)	Anteile	522		710	EUR	110,8	57.837,60	0,20
DWS Invest SICAV - Invest Euro High Yield Corporates -FC- EUR - (0.650%)	Anteile	299		426	EUR	192,48	57.551,52	0,20
DWS Invest SICAV - Invest Short Duration Credit -FC- EUR - (0.300%)	Anteile	379		531	EUR	149,58	56.690,82	0,20
Summe Wertpapiervermögen							28.723.291,69	100,21
Bankguthaben							49.106,74	0,17
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						49.106,74	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							32.431,64	0,11
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							31.100,68	0,11
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							1.306,34	0,00
Sonstige Ansprüche							24,62	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							28.804.830,07	100,49
Sonstige Verbindlichkeiten							-60.434,55	-0,21
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-60.434,55	-0,21
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-80.357,52	-0,28
Summe der Verbindlichkeiten							-140.792,07	-0,49
Fondsvermögen							28.664.038,00	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
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	171,66
Klasse NC	EUR	164,77
Klasse PFC	EUR	164,50
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	6.840,000
Klasse NC	Stück	142.927,064
Klasse PFC	Stück	23.951,000

DWS Invest StepIn Global Equities

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	%	70,775
größter potenzieller Risikobetrag	%	86,376
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	79,124

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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.

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

* 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	-0,9%
Klasse FC	LU0145649181	-0,5%
Klasse LD	LU0145648456	-0,9%
Klasse NC	LU0145648886	-1,2%
Klasse TFC	LU1663946868	-0,5%
Klasse TFD	LU1663948211	-0,5%
Klasse GBP D RD ¹⁾	LU0399358562	2,8%
Klasse USD FC ²⁾	LU0273174648	12,0%
Klasse USD LC ²⁾	LU0273161231	11,6%
Klasse USD TFC ²⁾	LU1663949888	12,1%
MSCI AC Asia ex Japan		0,9%

¹⁾ in GBP

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Top Asia

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	65.452.363,09	22,72
Telekommunikationsdienste	53.572.425,34	18,60
Dauerhafte Konsumgüter	19.351.171,02	6,71
Energie	5.913.978,84	2,05
Hauptverbrauchsgüter	37.151.686,70	12,89
Finanzsektor	80.146.670,73	27,79
Industrien	3.244.156,09	1,14
Summe Aktien	264.832.451,81	91,90
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	14.180.905,41	4,92
Summe Investmentanteile	14.180.905,41	4,92
3. Bankguthaben	10.030.418,85	3,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	955.210,48	0,33
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	27.645,29	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.667.294,10	-0,58
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-184.451,12	-0,06
III. Fondsvermögen	288.174.886,62	100,00

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

DWS Invest Top Asia

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							264.832.451,81	91,90
Aktien								
Kweichow Moutai Co., Ltd -A-	Stück	5.100			CNY	1.409,52	856.133,42	0,30
NAURA Technology Group Co., Ltd	Stück	110.000	30.000		CNY	442,21	5.793.236,73	2,01
Shanghai United Imaging Healthcare Co Ltd	Stück	1.000			CNY	127,74	15.213,42	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd	Stück	42.500			CNY	224,75	1.137.597,59	0,39
Shenzhen Transsion Holdings Co., Ltd	Stück	1.000			CNY	79,7	9.492,01	0,00
AIA Group Ltd	Stück	1.499.775		250.000	HKD	70,4	11.478.322,17	3,98
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	975.000	75.000	200.000	HKD	109,8	11.638.220,92	4,04
ANTA Sports Products Ltd	Stück	400.000			HKD	94,5	4.109.334,00	1,43
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd	Stück	1.000.000			HKD	7,77	844.696,43	0,29
BYD Co., Ltd	Stück	495.000	370.000		HKD	122,5	6.592.056,62	2,29
China Resources Beer Holdings Co., Ltd	Stück	577.500			HKD	25	1.569.537,29	0,54
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	71.500	71.500		HKD	329,2	2.558.854,01	0,89
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	125.000	65.000		HKD	418,8	5.691.101,45	1,97
HSBC Holdings Plc	Stück	375.200			HKD	94,95	3.872.910,31	1,34
Link REIT	Stück	350.000			HKD	41,9	1.594.269,39	0,55
Meituan -B-	Stück	175.006		275.000	HKD	125,3	2.383.875,94	0,83
Midea Group Co., Ltd	Stück	350.000	350.000		HKD	74,45	2.832.777,00	0,98
MINISO Group Holding Ltd	Stück	450.000	450.000		HKD	35,6	1.741.574,88	0,60
NetEase, Inc.	Stück	100.000			HKD	211	2.293.834,58	0,80
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	550.000	200.000		HKD	49,85	2.980.626,05	1,03
Prudential Plc	Stück	236.800			HKD	97,65	2.513.816,58	0,87
Samsonite International SA	Stück	1.224.900			HKD	14,6	1.944.165,05	0,67
SF Holding Co., Ltd	Stück	91.000	91.000		HKD	45,2	447.156,42	0,16
Tencent Holdings Ltd	Stück	424.466		40.000	HKD	503	23.210.822,74	8,05
Trip.com Group Ltd	Stück	30.000		65.000	HKD	456	1.487.187,54	0,52
Tsingtao Brewery Co., Ltd	Stück	500.000			HKD	51,25	2.785.758,83	0,97
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	702.500	702.500		HKD	25,65	1.958.904,84	0,68
Xiaomi Corp. -B-	Stück	900.000	900.000		HKD	59,95	5.865.585,07	2,04
XPeng, Inc. -A-	Stück	175.000	175.000		HKD	70,6	1.343.143,43	0,47
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Stück	8.500.000			IDR	3.740	1.671.032,00	0,58
Ciputra Development Tbk. PT	Stück	25.000.000	25.000.000		IDR	955	1.254.982,35	0,44
ABB India Ltd	Stück	4.101			INR	6.085	248.320,24	0,09
Ashok Leyland Ltd	Stück	800.000			INR	249,5	1.986.196,88	0,69
Avenue Supermarts Ltd	Stück	35.000			INR	4.366,4	1.520.734,23	0,53
Bharti Airtel Ltd	Stück	200.000			INR	2.008,7	3.997.669,02	1,39
CreditAccess Grameen Ltd	Stück	135.000		90.000	INR	1.211,8	1.627.895,33	0,56
Dabur India Ltd	Stück	378.300			INR	485	1.825.743,82	0,63
DLF Ltd	Stück	200.000		150.000	INR	838	1.667.768,53	0,58
Godrej Properties Ltd	Stück	60.000	60.000		INR	2.339	1.396.507,37	0,48
HDFC Bank Ltd	Stück	300.000			INR	2.000	5.970.531,72	2,07
HDFC Life Insurance Co., Ltd	Stück	463.993			INR	812,7	3.752.350,93	1,30
Hindustan Unilever Ltd	Stück	100.000			INR	2.295,9	2.284.623,96	0,79
JSW Infrastructure Ltd	Stück	475.000	475.000		INR	313,05	1.479.684,34	0,51
LIC Housing Finance Ltd	Stück	225.000	225.000		INR	617,9	1.383.446,83	0,48
Oberoi Realty Ltd	Stück	70.000			INR	1.915,8	1.334.473,54	0,46
Power Finance Corp., Ltd	Stück	750.000	450.000		INR	427,2	3.188.263,94	1,11
Shriram Finance Ltd	Stück	100.000	100.000		INR	707,25	703.776,43	0,24
Tata Consumer Products Ltd	Stück	281.212			INR	1.098	3.072.542,85	1,07
DB Insurance Co., Ltd	Stück	22.500			KRW123.300		1.754.232,11	0,61
GS Retail Co., Ltd	Stück	150.000	150.000		KRW 16.650		1.579.235,72	0,55
Hyundai Mobis Co., Ltd	Stück	11.989			KRW287.000		2.175.736,61	0,75
Hyundai Mobis Co., Ltd	Stück	35.000			KRW203.500		4.503.746,32	1,56
KB Financial Group, Inc.	Stück	80.000	30.000		KRW110.900		5.610.001,73	1,95
Kia Corp.	Stück	40.000	10.000		KRW 96.900		2.450.897,96	0,85
NAVER Corp.	Stück	30.000	30.000		KRW262.500		4.979.572,10	1,73
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	300.000	100.000	25.000	KRW 59.800		11.343.939,48	3,94
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Stück	15.000			KRW434.000		4.116.446,27	1,43
Samsung Life Insurance Co., Ltd	Stück	35.000	7.500	15.000	KRW127.400		2.819.544,38	0,98
SK Hynix, Inc.	Stück	45.000		7.500	KRW292.000		8.308.771,72	2,88
CIMB Group Holdings Bhd	Stück	825.000			MYR 6,79		1.135.367,83	0,39
Gamuda Bhd	Stück	202.900	750.000	3.047.100	MYR 4,79		196.983,76	0,07
Malayan Banking Bhd	Stück	1.250.000			MYR 9,7		2.457.506,12	0,85
Ayala Land, Inc.	Stück	2.149.600			PHP 27		879.282,03	0,31
DBS Group Holdings Ltd	Stück	168.410			SGD 44,91		5.062.888,63	1,76
Genting Singapore Ltd	Stück	2.500.000			SGD 0,715		1.196.557,28	0,42
CP ALL PCL	Stück	1.850.500			THB 44		2.137.410,94	0,74
Alchip Technologies Ltd	Stück	55.000	20.000		TWD 3.095		4.972.886,91	1,73
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	500.000	250.000		TWD 161		2.351.695,67	0,82
MediaTek, Inc.	Stück	180.000			TWD 1.250		6.573.062,44	2,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	845.000			TWD 1.060		26.166.631,23	9,08
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	148.270		80.000	USD 33,425		4.229.326,71	1,47
Reliance Industries Ltd -GDR-	Stück	100.000		33.840	USD 69,3		5.913.978,84	2,05

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
Investmentanteile							14.180.905,41	4,92
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0.000%)	Anteile	1.342	2.399	1.057	EUR	10.566,994	14.180.905,41	4,92
Summe Wertpapiervermögen							279.013.357,22	96,82
Bankguthaben							10.030.418,85	3,48
Verwahrestelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						6.929.604,78	2,40
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	48.436					27.051,75	0,01
Britisches Pfund	GBP	24.193					28.245,50	0,01
Chinesischer Renminbi	CNY	357.571					42.113,81	0,01
Hongkong Dollar	HKD	21.453.268					2.332.239,22	0,81
Indische Rupie	INR	11.828.818					117.707,22	0,04
Indonesische Rupie	IDR	1.944.009.270					102.186,28	0,04
Japanischer Yen	JPY	88.536					523,35	0,00
Malaysischer Ringgit	MYR	140.666					28.510,41	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	4.795.141					140.083,38	0,05
Philippinischer Peso	PHP	547.179					8.289,65	0,00
Singapur Dollar	SGD	41.778					27.966,02	0,01
Südkoreanischer Won	KRW	304.332.302					192.437,41	0,07
Thailändischer Baht	THB	1.077.005					28.272,49	0,01
US-Dollar	USD	29.515					25.187,58	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							955.210,48	0,33
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							954.891,42	0,33
Sonstige Ansprüche							319,06	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							27.645,29	0,01
Summe der Vermögensgegenstände							290.026.631,84	100,64
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.667.294,10	-0,58
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-466.302,94	-0,16
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.200.991,16	-0,42
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-184.451,12	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten							-1.851.745,22	-0,64
Fondsvermögen							288.174.886,62	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
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	386,63
Klasse LC	EUR	321,48
Klasse LD	EUR	286,93
Klasse NC	EUR	273,50
Klasse TFC	EUR	119,76
Klasse TFD	EUR	109,07
Klasse GBP D RD	GBP	248,18
Klasse USD FC	USD	210,29
Klasse USD LC	USD	186,73
Klasse USD TFC	USD	118,86
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	18.307,336
Klasse LC	Stück	400.755,748
Klasse LD	Stück	455.513,459
Klasse NC	Stück	72.523,160
Klasse TFC	Stück	336,000
Klasse TFD	Stück	105,000
Klasse GBP D RD	Stück	268,310
Klasse USD FC	Stück	484,000
Klasse USD LC	Stück	9.454,741
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	%	91,846
größter potenzieller Risikobetrag	%	119,379
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	105,557

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	=	EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	8,396532	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	=	EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	19.024,171889	=	EUR	1
Indische Rupie	INR	100,493562	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	=	EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,933864	=	EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	66,007490	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	=	EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,093751	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	=	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. 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 Top Dividend

DWS Invest Top Dividend

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0507265923	2,6%
Klasse FC	LU0507266228	3,0%
Klasse FD	LU0740838205	3,0%
Klasse IC	LU1472572954	3,1%
Klasse IDQ	LU1589658365	3,1%
Klasse LCH (P)	LU0616863808	8,3%
Klasse LD	LU0507266061	2,6%
Klasse LDM	LU2632499500	2,6%
Klasse LDQH (P)	LU0911039310	8,4%
Klasse NC	LU0507266145	2,2%
Klasse ND	LU0544572786	2,2%
Klasse PFC	LU1054340812	2,1%
Klasse PFD	LU1054340903	2,1%
Klasse TFC	LU1663951603	3,0%
Klasse TFCH (P)	LU1978535224	8,6%
Klasse AUD TFCH (P) ¹⁾	LU2158788054	9,2%
Klasse CHF FCH (P) ²⁾	LU0616864285	7,5%
Klasse CHF LCH (P) ²⁾	LU0616864012	7,1%
Klasse CHF TFCH (P) ²⁾	LU2367179335	7,5%
Klasse GBP C RD ³⁾	LU1263963255	6,4%
Klasse GBP D RD ³⁾	LU0911038932	6,4%
Klasse GBP DH (P) RD ³⁾	LU1466055248	9,6%
Klasse GBP LD DS ³⁾	LU0511520347	6,0%
Klasse SEK LCH (P) ⁴⁾	LU1282659025	8,0%
Klasse SGD LC ⁵⁾	LU0740838460	8,4%
Klasse SGD LCH (P) ⁵⁾	LU0740838544	8,3%
Klasse SGD LDQ ⁵⁾	LU0616864442	8,4%
Klasse SGD LDQH (P) ⁵⁾	LU0911038858	8,4%
Klasse USD FC ⁶⁾	LU0507266574	16,0%
Klasse USD FCH (P) ⁶⁾	LU0813338588	9,8%
Klasse USD LC ⁶⁾	LU0507266491	15,5%
Klasse USD LCH (P) ⁶⁾	LU0544572604	9,3%
Klasse USD LDH (P) ⁶⁾	LU0740838031	9,4%
Klasse USD LDM ⁶⁾	LU0911038429	15,5%
Klasse USD LDQ ⁶⁾	LU0911038775	15,5%
Klasse USD LDQH (P) ⁶⁾	LU1282658993	9,3%

¹⁾ in AUD

²⁾ in CHF

³⁾ in GBP

⁴⁾ in SEK

⁵⁾ in SGD

⁶⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest Top Dividend

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	150.163.442,76	6,73
Telekommunikationsdienste	66.884.753,58	3,00
Dauerhafte Konsumgüter	462.495.549,39	20,77
Energie	198.200.825,59	8,90
Hauptverbrauchsgüter	33.568.717,62	1,50
Finanzsektor	462.192.851,53	20,75
Grundstoffe	152.195.992,19	6,83
Industrien	136.399.411,10	6,12
Versorger	161.900.771,82	7,27
Summe Aktien	1.824.002.315,58	81,87
2. Anleihen (Emittenten)		
Zentralregierungen	219.127.613,18	9,84
Summe Anleihen	219.127.613,18	9,84
3. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	170.109.297,89	7,64
Summe Investmentanteile	170.109.297,89	7,64
4. Derivate	385.748,83	0,02
5. Bankguthaben	9.591.789,84	0,43
6. Sonstige Vermögensgegenstände	8.193.564,11	0,37
7. Forderungen aus Anteilsceingeschäften	1.018.411,59	0,05
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3.820.477,85	-0,18
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	-830.460,69	-0,04
III. Fondsvermögen	2.227.777.802,48	100,00

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

DWS Invest Top Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							2.043.129.928,76	91,71
Aktien								
Canadian National Railway Co.	Stück	266.505	84.168	3.991	CAD	142,32	23.673.904,77	1,06
Enbridge, Inc.	Stück	1.215.002	237.850	17.374	CAD	61,065	46.309.272,03	2,08
Nestle SA	Stück	493.407	65.238	10.887	CHF	78,76	41.581.449,70	1,87
Novartis AG	Stück	306.165	40.481	6.763	CHF	95,8	31.384.098,88	1,41
Sandoz Group AG	Stück	286.091	130.611		CHF	43,2	13.224.417,61	0,59
SGS SA	Stück	139.120	19.977		CHF	80,54	11.989.189,01	0,54
Carlsberg A/S -B-	Stück	173.254	25.247	2.593	DKK	890,8	20.686.097,67	0,93
Allianz SE	Stück	98.694	13.060	10.904	EUR	343,2	33.871.780,80	1,52
AXA SA	Stück	1.209.205	159.871	26.679	EUR	41,46	50.133.639,30	2,25
Capgemini SE	Stück	64.389	8.160		EUR	145,875	9.392.745,38	0,42
Cie de Saint-Gobain SA	Stück	165.121	22.021		EUR	100	16.512.100,00	0,74
Deutsche Boerse AG	Stück	48.705	6.823	14.835	EUR	276,8	13.481.544,00	0,61
Deutsche Post AG	Stück	143.716	26.484	394.652	EUR	39,14	5.625.044,24	0,25
Deutsche Telekom AG	Stück	1.390.936	177.705	351.032	EUR	30,94	43.035.559,84	1,93
E.ON SE	Stück	1.627.281	236.414	24.376	EUR	15,55	25.304.219,55	1,14
Enel SpA	Stück	3.755.018	526.002	56.224	EUR	8,054	30.242.914,97	1,36
Fuchs Petrolub SE	Stück	339.161	44.356		EUR	35,35	11.989.341,35	0,54
Hannover Rueck SE	Stück	179.133	23.685	3.959	EUR	266,2	47.685.204,60	2,14
L'Oreal SA	Stück	34.701	34.701		EUR	362,85	12.591.257,85	0,57
Sampo Oyj -A-	Stück	2.887.456	2.416.819	43.240	EUR	9,1	26.275.849,60	1,18
Schneider Electric SE	Stück	109.622	42.616	1.642	EUR	225,95	24.769.090,90	1,11
Shell Plc	Stück	2.124.029	280.823	46.829	EUR	29,99	63.699.629,71	2,86
Stellantis NV	Stück	1.415.224	184.387	555.784	EUR	8,562	12.117.147,89	0,54
TotalEnergies SE	Stück	1.021.594	196.019	22.064	EUR	52,17	53.296.558,98	2,39
UPM-Kymmene Oyj	Stück	479.881	66.239		EUR	23,15	11.109.245,15	0,50
Vinci SA	Stück	283.864	36.053	29.914	EUR	124,8	35.426.227,20	1,59
Anglo American PLC	Stück	840.383	840.383		GBP	21,404	21.000.680,40	0,94
AstraZeneca Plc	Stück	181.935	49.583	2.722	GBP	101,4	21.538.647,00	0,97
HSBC Holdings Plc	Stück	3.481.520	460.312	76.876	GBP	8,799	35.765.674,57	1,61
Bridgestone Corp.	Stück	235.900	26.800		JPY	5,900	8.227.152,12	0,37
FANUC Corp.	Stück	388.600	41.600	104.800	JPY	3,940	9.050.417,07	0,41
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	917.800	121.400	20.400	JPY	6,111	33.153.540,37	1,49
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	603.535	161.812	9.025	KRW	59,800	22.821.548,38	1,02
DNB Bank ASA	Stück	2.015.566	266.488	44.492	NOK	277,9	47.220.127,52	2,12
Giensidige Forsikring ASA	Stück	1.346.962	168.517	20.163	NOK	253,8	28.819.639,67	1,29
Telenor ASA	Stück	1.815.786	227.167	27.204	NOK	155,8	23.849.193,74	1,07
Swedbank AB -A-	Stück	1.209.627	159.926	28.129	SEK	249,3	27.062.738,03	1,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	2.326.000	323.000	68.000	TWD	1,060	72.027.910,35	3,23
Abbott Laboratories	Stück	311.287	41.157	6.873	USD	135,325	35.948.895,48	1,61
AbbVie, Inc.	Stück	270.691	35.790	5.970	USD	183,29	42.340.805,83	1,90
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	846.985		62.771	USD	116,49	84.199.768,20	3,78
Allstate Corp.	Stück	150.705	18.861	2.258	USD	197,9	25.451.887,04	1,14
Amphenol Corp. -A-	Stück	95.977	95.977		USD	97,77	8.007.912,47	0,36
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	83.910	10.496	1.257	USD	305,44	21.871.882,48	0,98
Bank of America Corp.	Stück	790.874	343.277	11.837	USD	47,49	32.052.063,87	1,44
Chubb Ltd	Stück	129.376	17.106	2.856	USD	285,58	31.530.295,46	1,42
CMS Energy Corp.	Stück	374.975	95.116		USD	68,85	22.031.942,52	0,99
Coca-Cola Co.	Stück	357.517	198.441	5.353	USD	70,34	21.460.784,47	0,96
Colgate-Palmolive Co.	Stück	267.844	49.009	4.008	USD	89,39	20.432.306,32	0,92
Dell Technologies, Inc. -C-	Stück	109.815	64.768	32.845	USD	123,81	11.602.829,78	0,52
Hubbell, Inc.	Stück	38.412	18.055		USD	406,79	13.334.714,45	0,60
Infosys Ltd -ADR-	Stück	1.211.036	151.516	18.129	USD	18,525	19.145.283,50	0,86
Johnson & Johnson	Stück	322.493	42.639	7.111	USD	151,995	41.830.795,69	1,88
Medtronic Plc	Stück	509.754	67.399	11.260	USD	87,235	37.948.790,55	1,70
Merck & Co., Inc.	Stück	264.433	17.327	236.191	USD	78,48	17.710.106,71	0,80
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Stück	649.937	85.934	14.354	USD	67,2	37.272.374,92	1,67
NextEra Energy, Inc.	Stück	741.801	98.077	16.373	USD	67,72	42.869.744,53	1,92
Nutrien Ltd	Stück	486.407	267.207	7.287	USD	57,57	23.896.955,64	1,07
NXP Semiconductors NV	Stück	81.739	42.017		USD	217,52	15.173.125,37	0,68
PepsiCo, Inc.	Stück	226.633	73.795	3.394	USD	131,32	25.398.060,49	1,14
Polyus PJSC -GDR-	Stück	17.047			USD	0	1,45	0,00
Progressive Corp.	Stück	131.078	17.331	2.894	USD	265,41	29.688.866,70	1,33
Schlumberger NV	Stück	1.206.562	249.140	27.202	USD	33,89	34.895.364,87	1,57
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	78.237	12.914	5.288	USD	307,19	20.510.006,34	0,92
WEC Energy Group, Inc.	Stück	470.103	62.157	10.386	USD	103,325	41.451.950,25	1,86
Verzinsliche Wertpapiere								
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2016/2026 *	EUR	37.643.269	38.243.269	600.000	%	99,185	37.336.476,36	1,68
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	36.314.536	37.014.536	700.000	%	100,257	36.407.864,36	1,63
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 *	EUR	36.482.413	37.182.413	700.000	%	100,538	36.678.688,38	1,65
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2024/2026 *	EUR	34.825.817	35.425.817	600.000	%	100,46	34.986.015,76	1,57
2,90 % Bundesschatzanweisungen 2024/2026 *	EUR	36.914.420	37.614.420	700.000	%	100,981	37.276.550,46	1,67
2,70 % Bundesschatzanweisungen 2024/2026	EUR	36.075.848	36.675.848	600.000	%	101,015	36.442.017,86	1,64

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
Investmentanteile							170.109.297,89	7,64
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	871.172	112.230	180.428	EUR	43,18	37.617.206,96	1,69
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers Physical Gold ETC EUR USD - (0.250%)	Anteile	82.638	11.354	1.238	EUR	268,8	22.213.094,40	1,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
Amundi Physical Gold ETC - (0.120%)	Anteile	324.552	329.410	4.858	EUR	111,193	36.087.910,54	1,62
Invesco Markets Plc - Invesco Physical Gold ETC USD - (0.120%)	Anteile	137.396	17.774	31.466	USD	316,42	37.100.908,72	1,67
iShares Plc - iShares Physical Gold ETC USD - (0.120%)	Anteile	681.120	87.833	151.018	USD	63,81	37.090.177,27	1,66
Summe Wertpapiervermögen							2.213.239.226,65	99,35
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							385.748,83	0,02
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 0,1 Mio.							-6,38	0,00
AUD/GBP 0,1 Mio.							11,63	0,00
AUD/JPY 0,1 Mio.							0,01	0,00
AUD/USD 0,1 Mio.							249,75	0,00
CHF/EUR 25,7 Mio.							46.254,30	0,00
CHF/GBP 2,4 Mio.							15.073,29	0,00
CHF/JPY 1,5 Mio.							2.994,93	0,00
CHF/USD 28,6 Mio.							271.520,81	0,01
GBP/EUR 0,5 Mio.							-2.437,73	0,00
GBP/USD 0,5 Mio.							1.987,72	0,00
SEK/CAD 0,1 Mio.							-44,47	0,00
SEK/CHF 0,1 Mio.							-112,58	0,00
SEK/EUR 1,1 Mio.							-817,65	0,00
SEK/GBP 0,1 Mio.							-38,37	0,00
SEK/JPY 0,1 Mio.							-44,17	0,00
SEK/NOK 0,1 Mio.							-30,81	0,00
SEK/USD 1,2 Mio.							-122,63	0,00
SGD/CAD 0,3 Mio.							-181,22	0,00
SGD/CHF 0,5 Mio.							-1.610,92	0,00
SGD/EUR 3,9 Mio.							-9.412,81	0,00
SGD/GBP 0,3 Mio.							159,30	0,00
SGD/JPY 0,2 Mio.							-509,81	0,00
SGD/NOK 0,5 Mio.							553,59	0,00
SGD/SEK 0,2 Mio.							432,14	0,00
SGD/USD 4,4 Mio.							10.990,04	0,00
USD/EUR 22,9 Mio.							-142.455,82	0,00
Geschlossene Positionen								
AUD/EUR 0,1 Mio.							-0,10	0,00
CHF/EUR 0,4 Mio.							38,18	0,00
USD/EUR 0,6 Mio.							-3.588,95	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
AUD/CAD 0,1 Mio.							6,37	0,00
AUD/CHF 0,1 Mio.							-6,68	0,00
AUD/DKK 0,1 Mio.							-0,07	0,00
AUD/NOK 0,1 Mio.							19,51	0,00
AUD/SEK 0,1 Mio.							8,61	0,00
CHF/CAD 3,6 Mio.							9.833,85	0,00
CHF/DKK 3,1 Mio.							719,08	0,00
CHF/NOK 38,6 Mio.							23.139,84	0,00
CHF/SEK 10,0 Mio.							9.235,69	0,00
EUR/CAD 2,9 Mio.							4.660,87	0,00
EUR/CHF 2,4 Mio.							-4.555,74	0,00
EUR/DKK 2,7 Mio.							2,73	0,00
EUR/GBP 1,8 Mio.							8.578,19	0,00
EUR/JPY 217,4 Mio.							117,41	0,00
EUR/NOK 31,1 Mio.							13.826,45	0,00
EUR/SEK 8,0 Mio.							6.030,32	0,00
EUR/USD 28,3 Mio.							175.029,10	0,01

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
GBP/CAD 0,1 Mio.							-72,80	0,00
GBP/CHF 0,1 Mio.							-399,20	0,00
GBP/DKK 0,1 Mio.							-59,85	0,00
GBP/JPY 5,7 Mio.							-133,37	0,00
GBP/NOK 0,8 Mio.							81,73	0,00
GBP/SEK 0,2 Mio.							85,83	0,00
SEK/DKK 0,1 Mio.							-19,64	0,00
SGD/DKK 0,5 Mio.							-226,14	0,00
USD/CAD 2,7 Mio.							-7.585,22	0,00
USD/CHF 2,3 Mio.							-21.001,75	0,00
USD/DKK 3,8 Mio.							-3.605,30	0,00
USD/GBP 1,5 Mio.							-5.713,89	0,00
USD/INR 153,1 Mio.							-6.635,02	0,00
USD/JPY 195,4 Mio.							-8.206,61	0,00
USD/KRW 2 824,5 Mio.							-15.689,41	0,00
USD/NOK 27,9 Mio.							-4.433,50	0,00
USD/SEK 7,3 Mio.							801,13	0,00
USD/TWD 194,9 Mio.							23.065,04	0,00
Bankguthaben							9.591.789,84	0,43
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1.245.494,33	0,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	3.145.494					421.603,23	0,02
Norwegische Kronen	NOK	18.860.971					1.590.031,11	0,07
Polnischer Zloty	PLN	1					0,02	0,00
Schwedische Kronen	SEK	5.709.705					512.402,99	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	54.812					30.612,48	0,00
Britisches Pfund	GBP	1.259.527					1.470.523,00	0,07
Hongkong Dollar	HKD	108.140					11.756,14	0,00
Japanischer Yen	JPY	45.061.016					266.360,95	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	1.471.366					918.373,08	0,04
Neue Taiwan Dollar	TWD	4.432.873					129.500,23	0,01
Schweizer Franken	CHF	1.551.965					1.660.621,22	0,07
Singapur Dollar	SGD	247.696					165.808,28	0,01
Südkoreanischer Won	KRW	179.134.419					113.271,46	0,00
US-Dollar	USD	1.236.754					1.055.431,32	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							8.193.564,11	0,37
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							3.295.355,78	0,15
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							28.839,63	0,00
Zinsansprüche							2.903.949,03	0,13
Sonstige Ansprüche							1.965.419,67	0,09
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							1.018.411,59	0,05
Summe der Vermögensgegenstände ***							2.232.668.499,63	100,22
Sonstige Verbindlichkeiten							-3.820.477,85	-0,18
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-3.820.477,85	-0,18
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-830.460,69	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-4.890.697,15	-0,22
Fondsvermögen							2.227.777.802,48	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.

DWS Invest Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD TFCH (P)	AUD	154,61
Klasse CHF FCH (P)	CHF	221,43
Klasse CHF LCH (P)	CHF	199,12
Klasse CHF TFCH (P)	CHF	114,87
Klasse FC	EUR	316,64
Klasse FD	EUR	166,69
Klasse IC	EUR	162,54
Klasse IDQ	EUR	114,60
Klasse LC	EUR	282,87
Klasse LCH (P)	EUR	162,27
Klasse LD	EUR	185,34
Klasse LDQH (P)	EUR	123,88
Klasse NC	EUR	254,72
Klasse ND	EUR	158,67
Klasse PFC	EUR	175,11
Klasse PFD	EUR	127,43
Klasse TFC	EUR	151,69
Klasse TFCH (P)	EUR	136,38
Klasse LDM	EUR	100,61
Klasse GBP C RD	GBP	208,94
Klasse GBP D RD	GBP	157,02
Klasse GBP DH (P) RD	GBP	127,76
Klasse GBP LD DS	GBP	191,54
Klasse SEK LCH (P)	SEK	1.550,95
Klasse SGD LC	SGD	21,82
Klasse SGD LCH (P)	SGD	23,83
Klasse SGD LDQ	SGD	15,77
Klasse SGD LDQH (P)	SGD	14,36
Klasse USD FC	USD	212,55
Klasse USD FCH (P)	USD	181,04
Klasse USD LC	USD	238,61
Klasse USD LCH (P)	USD	262,16
Klasse USD LDH (P)	USD	161,85
Klasse USD LDM	USD	86,91
Klasse USD LDQ	USD	131,94
Klasse USD LDQH (P)	USD	124,04
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD TFCH (P)	Stück	972.443
Klasse CHF FCH (P)	Stück	118.714.813
Klasse CHF LCH (P)	Stück	202.379.186
Klasse CHF TFCH (P)	Stück	15.710.000
Klasse FC	Stück	928.809.253
Klasse FD	Stück	114.579.079
Klasse IC	Stück	588.823.000
Klasse IDQ	Stück	12.369.000
Klasse LC	Stück	2.185.994.543
Klasse LCH (P)	Stück	124.548.388
Klasse LD	Stück	2.671.253.325
Klasse LDQH (P)	Stück	50.079.583
Klasse NC	Stück	639.181.332
Klasse ND	Stück	335.284.773
Klasse PFC	Stück	54.216.000
Klasse PFD	Stück	25.217.000
Klasse TFC	Stück	591.049.664
Klasse TFCH (P)	Stück	241.710.763
Klasse LDM	Stück	494.377.213
Klasse GBP C RD	Stück	2.321.000
Klasse GBP D RD	Stück	9.886.247
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	10.242.155
Klasse GBP LD DS	Stück	32.983.994
Klasse SEK LCH (P)	Stück	1.818.959
Klasse SGD LC	Stück	48.128.946
Klasse SGD LCH (P)	Stück	277.535.282
Klasse SGD LDQ	Stück	159.505.904
Klasse SGD LDQH (P)	Stück	264.541.688
Klasse USD FC	Stück	127.554.260
Klasse USD FCH (P)	Stück	29.626.277
Klasse USD LC	Stück	404.673.733
Klasse USD LCH (P)	Stück	116.141.332
Klasse USD LDH (P)	Stück	150.883.415
Klasse USD LDM	Stück	252.483.503
Klasse USD LDQ	Stück	49.261.676
Klasse USD LDQH (P)	Stück	10.904.739

DWS Invest Top Dividend

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	%	69,434
größter potenzieller Risikobetrag	%	96,008
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	83,172

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 Bruttobetrachtung auf EUR 0,00.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Commerzbank AG, Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC Continental Europe, Morgan Stanley Europe SE, Nomura Financial Products Europe GmbH, 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
1,50 % United States Treasury Note/Bond 2022/2025	USD	30.000.000	27.380.184,90	
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2016/2026	EUR	35.000.000	34.714.750,00	
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	13.000.000	13.069.940,00	
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2024/2026	EUR	13.000.000	13.059.800,00	
2,90 % Bundesschatzanweisungen 2024/2026	EUR	8.000.000	8.078.480,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			68.922.970,00	68.922.970,00

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC EQ, BNP Paribas Arbitrage SNC, Goldman Sachs Bank Europe SE FI, Société Générale und UBS AG London Branch.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

	EUR	72.991.725,43
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	24.650.391,15
Aktien	EUR	48.341.334,29

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Australischer Dollar	AUD	1,790511	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,602143	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Euro	USD	1,171800	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,198571	= EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	399,399980	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.581,461188	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,240217	= EUR	1
Russischer Rubel	USD	1,171800	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,493869	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 in geringfügigem Umfang 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 WellCare

(vormals: DWS Invest ESG Healthy Living)

DWS Invest WellCare

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2379121283	-10,2%
Klasse FC	LU2379121010	-9,9%
Klasse FD	LU2379121101	-9,9%
Klasse LD	LU2379121366	-10,2%
Klasse MFC	LU2819748745	-9,7%
Klasse TFC	LU2389692984	-9,9%
Klasse XC	LU2379121440	-9,7%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Invest WellCare

(vormals: DWS Invest ESG Healthy Living)

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	156.298.677,02	60,12
Energie	11.444.957,14	4,40
Hauptverbrauchsgüter	36.872.185,42	14,20
Grundstoffe	16.824.184,36	6,47
Industrien	15.757.622,82	6,06
Summe Aktien	237.197.626,76	91,25
2. Bankguthaben	22.574.294,95	8,69
3. Sonstige Vermögensgegenstände	291.006,93	0,11
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-122.096,58	-0,05
III. Fondsvermögen	259.940.832,06	100,00

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

DWS Invest WellCare (vormals: DWS Invest ESG Healthy Living)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							237.197.626,76	91,25
Aktien								
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	207.000	45.900	5.900	DKK	438,5	12.166.202,35	4,68
Novozymes A/S -B-	Stück	176.000		47.000	DKK	452,8	10.681.547,56	4,11
Danone SA	Stück	174.000		75.000	EUR	69,16	12.033.840,00	4,63
DSM-Firmenich AG	Stück	67.680		2.200	EUR	90,76	6.142.636,80	2,36
L'Oreal SA	Stück	18.200	3.200	500	EUR	362,85	6.603.870,00	2,54
Puma SE	Stück	218.500		7.000	EUR	23,03	5.032.055,00	1,94
Siemens Healthineers AG	Stück	260.000	29.500	7.300	EUR	47,03	12.227.800,00	4,70
Technogym SpA	Stück	331.970		10.600	EUR	12,12	4.023.476,40	1,55
Halma Plc	Stück	161.800		5.200	GBP	31,94	6.033.615,60	2,32
Intertek Group Plc	Stück	73.200		171.800	GBP	47,54	4.062.884,41	1,56
Rentokil Initial Plc	Stück	1.665.500		54.500	GBP	3,549	6.901.044,77	2,65
Shimano, Inc.	Stück	89.400	14.500	2.800	JPY	20.905	11.047.328,44	4,25
MIPS AB	Stück	39.500		1.300	SEK	445,2	1.578.157,10	0,61
Thule Group AB	Stück	240.850		67.850	SEK	273,6	5.913.719,57	2,28
Abbott Laboratories	Stück	72.600		72.400	USD	135,325	8.384.191,47	3,23
Agilent Technologies, Inc.	Stück	130.000	48.600	18.600	USD	119,17	13.220.772,23	5,09
AptarGroup, Inc.	Stück	51.500	51.500		USD	155,13	6.817.883,14	2,62
Bio-Techne Corp.	Stück	107.400	30.900	2.400	USD	51,56	4.725.673,60	1,82
Colgate-Palmolive Co.	Stück	86.000	10.830	2.400	USD	89,39	6.560.454,38	2,52
Danaher Corp.	Stück	55.500	25.200	1.000	USD	198,85	9.418.139,31	3,62
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	138.600		4.400	USD	78,34	9.266.022,04	3,56
Eli Lilly & Co.	Stück	13.000		400	USD	776,94	8.619.406,54	3,32
Garmin Ltd	Stück	16.300		500	USD	208,92	2.906.124,08	1,12
IDEXX Laboratories, Inc.	Stück	12.100		400	USD	531,505	5.488.317,86	2,11
IQVIA Holdings, Inc.	Stück	57.600	17.400	1.300	USD	157,53	7.743.410,59	2,98
Medtronic Plc	Stück	205.081		6.500	USD	87,235	15.267.317,02	5,87
Procter & Gamble Co.	Stück	42.250		1.300	USD	159,37	5.746.187,82	2,21
Ulta Beauty, Inc.	Stück	23.300		700	USD	466,58	9.277.448,91	3,57
Veralto Corp.	Stück	132.000	87.100	22.100	USD	101,6	11.444.957,14	4,40
Zoetis, Inc.	Stück	59.000	10.950	1.600	USD	156,17	7.863.142,63	3,03
Summe Wertpapiervermögen							237.197.626,76	91,25
Bankguthaben							22.574.294,95	8,69
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						193.067,61	0,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	199.269					26.708,89	0,01
Norwegische Kronen	NOK	370.213					31.209,95	0,01
Schwedische Kronen	SEK	576.735					51.757,59	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	22.484					26.250,75	0,01
Japanischer Yen	JPY	8.779.554					51.896,97	0,02
Schweizer Franken	CHF	629					673,04	0,00
US-Dollar	USD	26.005.440					22.192.730,15	8,54
Sonstige Vermögensgegenstände							291.006,93	0,11
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							272.335,08	0,10
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							17.596,91	0,01
Sonstige Ansprüche							1.074,94	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							260.062.928,64	100,05
Sonstige Verbindlichkeiten							-122.096,58	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-122.096,58	-0,05
Summe der Verbindlichkeiten							-122.096,58	-0,05
Fondsvermögen							259.940.832,06	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.

DWS Invest WellCare (vormals: DWS Invest ESG Healthy Living)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	88,67
Klasse FD	EUR	85,83
Klasse LC	EUR	85,82
Klasse LD	EUR	84,24
Klasse MFC	EUR	92,08
Klasse TFC	EUR	87,86
Klasse XC	EUR	90,21
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	1.469,693
Klasse LD	Stück	1.037,958
Klasse MFC	Stück	2.820.429,000
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	103,316

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI World Health Care Index Net Return in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	89,130
größter potenzieller Risikobetrag	%	103,569
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	96,227

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 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 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 30.6.2025

Schweizer Franken	CHF	0,934569	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460792	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856517	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,172756	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= 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 SICAV – 30.6.2025

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Invest, SICAV		DWS Invest	DWS Invest
	EUR * **		Artificial Intelligence	Asian Bonds
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen	EUR	USD*
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	29.825.322.829,45	96,79	1.470.909.734,20	781.468.505,95
Derivate auf einzelne Wertpapiere	32.574,13	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	463.956,32	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	1.463.857,85	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	29.570.497,38	0,10	55.202,45	751.723,15
Bankguthaben	844.891.971,74	2,74	45.910.474,11	2.860.042,60
Sonstige Vermögensgegenstände	265.583.840,11	0,86	1.574.506,18	16.826.195,44
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	93.702.728,56	0,30	7.208.637,49	47.679,86
Summe der Vermögenswerte ***	31.061.032.255,54	100,79	1.525.658.554,43	801.954.147,00
Verbindlichkeiten				
Aktienindex-Derivate	-333.572,54	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	-1.672.613,98	-0,01	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-620.537,10	0,00	0,00	0,00
Swaps	-23.157.288,29	-0,08	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-6.756.566,63	-0,02	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-176.797.185,61	-0,56	-1.816.741,62	-13.532.031,58
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-37.524.029,50	-0,12	-277.736,56	-2.122.751,75
Summe der Verbindlichkeiten ***	-246.861.793,65	-0,79	-2.094.478,18	-15.654.783,33
Fondsvermögen	30.814.170.461,89	100,00	1.523.564.076,25	786.299.363,67

* 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 2025 USD 1,171800 = EUR 1
 Geschäftsjahresende 2024 USD 1,069950 = EUR 1
 Geschäftshalbjahr 2025. JPY 169,172756 = EUR 1
 Geschäftsjahresende 2024 JPY 171,673498 = 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.

¹⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Critical Technologies umbenannt.

²⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Climate Tech wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Climate Opportunities umbenannt.

³⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Women for Women wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Social Focus umbenannt.

⁴⁾ Der Teilfonds DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds umbenannt.

⁵⁾ Der Teilfonds wurde am 14.3.2025 aufgelegt.

⁶⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Healthy Living wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest WellCare umbenannt.

DWS Invest Brazilian Equities EUR	DWS Invest China Bonds USD*	DWS Invest Chinese Equities EUR	DWS Invest Conservative Opportunities EUR	DWS Invest Conservative Sustainable Bonds EUR
90.747.621,08	61.861.189,43	72.218.841,01	680.099.558,47	35.881.399,58
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	760.418,17	7.640,00
0,00	328.112,33	0,00	0,00	1.480,06
4.696.651,15	231.656,11	1.734.300,45	7.445.100,84	386.178,90
792.115,02	1.152.287,74	518.537,08	1.171.764,11	305.580,29
586.164,18	12.524,19	28.810,98	96.920,98	0,00
96.822.551,43	63.585.769,80	74.500.489,52	689.573.762,57	36.582.278,83
0,00	0,00	0,00	-66.873,97	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-53.443,09	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-361.722,20	-525.668,46	-331.433,92	-610.210,08	-37.355,69
-33.562,52	-40.410,96	-21.101,61	-1.560.996,60	0,00
-395.284,72	-566.079,42	-352.535,53	-2.291.523,74	-37.355,69
96.427.266,71	63.019.690,38	74.147.953,99	687.282.238,83	36.544.923,14

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Invest Convertibles EUR	DWS Invest Corporate Green Bonds EUR	DWS Invest Corporate Hybrid Bonds EUR
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	170.910.341,70	383.497.043,60	255.580.612,93
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	423.154,73	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	3.437.395,69	17.967,21	0,00
Bankguthaben	599.395,33	7.328.169,22	6.339.511,86
Sonstige Vermögensgegenstände	1.113.199,50	6.120.546,13	4.134.476,75
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	64.914,79	1.164.032,37	194.337,34
Summe der Vermögenswerte ***	176.548.401,74	398.127.758,53	266.248.938,88
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	-394.643,40	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	-139.254,93
Swaps	0,00	0,00	-651.782,95
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-6.295.458,37	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-323.116,65	-311.196,21	-244.137,09
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-29.346,70	-167.973,57	-159.821,64
Summe der Verbindlichkeiten ***	-6.647.921,72	-873.813,18	-1.194.996,61
Fondsvermögen	169.900.480,02	397.253.945,35	266.053.942,27

* 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 2025 USD 1,171800 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 USD 1,069950 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2025 JPY 169,172756 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 JPY 171,673498 = 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.

¹⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Critical Technologies umbenannt.

²⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Climate Tech wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Climate Opportunities umbenannt.

³⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Women for Women wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Social Focus umbenannt.

⁴⁾ Der Teilfonds DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds umbenannt.

⁵⁾ Der Teilfonds wurde am 14.3.2025 aufgelegt.

⁶⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Healthy Living wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest WellCare umbenannt.

DWS Invest Credit Opportunities EUR	DWS Invest Critical Technologies (vormals: DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies) ¹⁾ EUR	DWS Invest CROCI Euro EUR	DWS Invest CROCI Global Dividends USD*	DWS Invest CROCI Japan JPY*
133.884.035,87	31.387.149,36	53.782.130,88	94.959.434,82	99.018.464,22
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	111,77	2.799,91	0,00
60.070,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.243,44	0,00	0,00	0,00	0,00
2.303.893,30	528.218,03	58.987,48	326.479,52	1.597.051,23
1.942.183,36	82.998,18	514.826,09	557.932,41	923.931,92
11.960,88	95.780,84	0,00	58,82	5.921,56
138.204.386,85	32.094.146,41	54.356.056,22	95.846.705,48	101.545.368,93
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-4.425,60	-2.478,71	0,00	-11.187,74
-1.033.116,75	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-201.674,56	0,00
-3.461.444,82	-1.334.350,95	-146.169,16	-180.266,48	-241.070,70
0,00	0,00	0,00	-59.923,38	-10.108,58
-4.494.561,57	-1.338.776,55	-148.647,87	-441.864,42	-262.367,02
133.709.825,28	30.755.369,86	54.207.408,35	95.404.841,06	101.283.001,91

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Invest CROCI Sectors Plus EUR	DWS Invest CROCI US USD*	DWS Invest CROCI US Dividends USD*
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	397.948.217,25	132.259.794,70	145.423.096,75
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	227.919,82	40.770,57	0,00
Bankguthaben	1.046.569,96	437.137,51	173.812,32
Sonstige Vermögensgegenstände	2.113.798,75	121.028,37	229.300,74
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	11.148,04	0,00	0,00
Summe der Vermögenswerte ***	401.347.653,82	132.858.731,15	145.826.209,81
Verbindlichkeiten			
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	-737.591,71	-181.713,34	-175.927,80
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-248.636,97	0,00	0,00
Summe der Verbindlichkeiten ***	-986.228,68	-181.713,34	-175.927,80
Fondsvermögen	400.361.425,14	132.677.017,81	145.650.282,01

* 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 2025 USD 1,171800 = EUR 1
 Geschäftsjahresende 2024 USD 1,069950 = EUR 1
 Geschäftshalbjahr 2025. JPY 169,172756 = EUR 1
 Geschäftsjahresende 2024 JPY 171,673498 = 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.

¹⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Critical Technologies umbenannt.

²⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Climate Tech wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Climate Opportunities umbenannt.

³⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Women for Women wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Social Focus umbenannt.

⁴⁾ Der Teilfonds DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds umbenannt.

⁵⁾ Der Teilfonds wurde am 14.3.2025 aufgelegt.

⁶⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Healthy Living wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest WellCare umbenannt.

DWS Invest CROCI World Value EUR	DWS Invest Emerging Markets Opportunities EUR	DWS Invest Enhanced Commodity Strategy USD*	DWS Invest ESG Asian Bonds USD*	DWS Invest ESG Climate Opportunities (vormals: DWS Invest ESG Climate Tech) ²⁾ EUR
92.321.481,63	177.518.560,60	59.564.035,57	231.898.429,74	530.927.249,07
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.799,91	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	905.350,97	80.305,76	218.604,10	3.060,62
310.954,70	4.688.712,10	16.198.661,56	2.563.656,27	5.295.563,74
234.544,66	3.271.830,60	932.302,80	4.468.941,73	10.720.490,54
0,00	0,00	19.268,07	862.172,04	105.358,84
92.869.780,90	186.384.454,27	76.794.573,76	240.011.803,88	547.051.722,81
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	-2.795.415,05	0,00	0,00
-4.857,01	0,00	0,00	0,00	0,00
-143.139,41	-336.937,78	-487.469,01	-2.321.174,57	-1.345.795,65
-96.944,02	0,00	-1.679,13	-35.896,67	-398.801,05
-244.940,44	-336.937,78	-3.284.563,19	-2.357.071,24	-1.744.596,70
92.624.840,46	186.047.516,49	73.510.010,57	237.654.732,64	545.307.126,11

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders EUR	DWS Invest ESG Dynamic Opportunities EUR	DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend EUR
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	13.074.955,39	129.287.487,31	96.943.903,37
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
Bankguthaben	76.147,69	12.476.477,35	4.515.123,83
Sonstige Vermögensgegenstände	86.583,02	508.908,84	408.069,79
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	86.916,53	16.465,88
Summe der Vermögenswerte ***	13.237.686,10	142.359.790,03	101.883.562,87
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	-256.074,73	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	-11.001,68	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	-38.245,39
Sonstige Verbindlichkeiten	-46.852,30	-252.321,09	-270.715,51
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	-29.242,62	-26.447,39
Summe der Verbindlichkeiten ***	-46.852,30	-548.640,12	-335.408,29
Fondsvermögen	13.190.833,80	141.811.149,91	101.548.154,58

* 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 2025 USD 1,171800 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 USD 1,069950 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2025 JPY 169,172756 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 JPY 171,673498 = 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.

¹⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Critical Technologies umbenannt.

²⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Climate Tech wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Climate Opportunities umbenannt.

³⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Women for Women wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Social Focus umbenannt.

⁴⁾ Der Teilfonds DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds umbenannt.

⁵⁾ Der Teilfonds wurde am 14.3.2025 aufgelegt.

⁶⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Healthy Living wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest WellCare umbenannt.

DWS Invest ESG Equity Income EUR	DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) EUR	DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds EUR	DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long EUR	DWS Invest ESG Euro High Yield EUR
2.416.959.536,55	714.036.876,84	210.342.314,80	17.417.135,44	363.191.953,82
0,00	0,00	0,00	0,00	379,83
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	6.186,25	0,00
62.822,79	4.843.725,92	2.949,39	0,00	64.840,15
243.864.814,28	12.272.125,12	1.348.900,97	457.458,97	1.892.949,93
5.455.299,32	7.290.417,77	2.864.904,23	277.771,06	7.431.970,58
1.021.273,23	12.020.263,13	464.602,11	0,00	2.252.927,77
2.667.363.746,17	750.463.408,78	215.023.671,50	18.158.551,72	374.835.022,08
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-87.500,00	-142.808,83	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
-3.578.584,34	-23.068.955,65	-1.254.630,36	-29.099,41	-4.732.569,64
-1.074.552,49	-203.674,68	-49.545,30	0,00	-107.462,90
-4.653.136,83	-23.360.130,33	-1.446.984,49	-29.099,41	-4.840.032,54
2.662.710.609,34	727.103.278,45	213.576.687,01	18.129.452,31	369.994.989,54

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Invest ESG European Small/Mid Cap EUR	DWS Invest ESG Floating Rate Notes EUR	DWS Invest ESG Global Corporate Bonds EUR
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	260.380.593,11	851.721.539,19	292.792.404,51
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	186.754,39
Devisen-Derivate	0,00	7.222.580,70	6.339.611,21
Bankguthaben	9.464.045,50	150.148.222,73	1.520.761,73
Sonstige Vermögensgegenstände	1.721.757,81	4.364.828,00	4.378.303,49
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5.104,86	2.358.948,66	15.510,01
Summe der Vermögenswerte ***	271.571.501,28	1.015.816.119,28	305.233.345,34
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-264,07	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.032.008,89	-3.767.391,75	-3.594.184,65
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-121.836,09	-297.018,35	0,00
Summe der Verbindlichkeiten ***	-1.154.109,05	-4.064.410,10	-3.594.184,65
Fondsvermögen	270.417.392,23	1.011.751.709,18	301.639.160,69

* 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 2025 USD 1,171800 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 USD 1,069950 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2025. JPY 169,172756 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 JPY 171,673498 = 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.

¹⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Critical Technologies umbenannt.

²⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Climate Tech wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Climate Opportunities umbenannt.

³⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Women for Women wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Social Focus umbenannt.

⁴⁾ Der Teilfonds DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds umbenannt.

⁵⁾ Der Teilfonds wurde am 14.3.2025 aufgelegt.

⁶⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Healthy Living wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest WellCare umbenannt.

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities EUR	DWS Invest ESG Multi Asset Income EUR	DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure EUR	DWS Invest ESG Qi LowVol World EUR	DWS Invest ESG Real Assets EUR
526.854.573,87	74.671.681,83	192.618.797,19	193.737.131,91	25.350.334,07
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	128.775,18	0,00	0,00	0,00
206,58	9.544,03	0,00	87,07	0,00
13.391.499,65	11.090.795,73	129.614,63	3.729.668,03	195.264,05
1.512.557,22	624.608,92	884.969,88	316.882,45	236.855,74
550.747,27	0,00	36.987,76	1.274,87	0,00
542.309.584,59	86.525.405,69	193.670.369,46	197.785.044,33	25.782.453,86
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
-1.671.250,91	-189.865,15	-322.956,37	-267.577,49	-81.801,89
-676.343,10	-32.687,12	-85.097,71	-29.757,19	-25.637,34
-2.347.594,01	-222.552,27	-408.054,08	-297.334,68	-107.439,23
539.961.990,58	86.302.853,42	193.262.315,38	197.487.709,65	25.675.014,63

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Invest ESG Social Focus (vormals: DWS Invest ESG Women for Women) ³⁾ EUR	DWS Invest ESG Top Euroland EUR	DWS Invest Euro Corporate Bonds EUR
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	38.798.808,85	354.007.537,45	2.206.829.991,58
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	799,19	0,00	24.526,18
Bankguthaben	472.501,28	8.699.832,46	4.326.663,81
Sonstige Vermögensgegenstände	137.879,14	5.612.521,90	30.926.911,56
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	226,08	457.206,57	11.857.959,18
Summe der Vermögenswerte ***	39.410.214,54	368.777.098,38	2.253.966.052,31
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	-611.292,71
Devisen-Derivate	0,00	-32.738,15	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-177.597,59	-577.443,62	-18.694.060,11
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-109,98	-12.008.381,52	-3.046.247,08
Summe der Verbindlichkeiten ***	-177.707,57	-12.618.563,29	-22.351.599,90
Fondsvermögen	39.232.506,97	356.158.535,09	2.231.614.452,41

* 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 2025 USD 1,171800 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 USD 1,069950 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2025 JPY 169,172756 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 JPY 171,673498 = 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.

¹⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Critical Technologies umbenannt.

²⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Climate Tech wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Climate Opportunities umbenannt.

³⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Women for Women wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Social Focus umbenannt.

⁴⁾ Der Teilfonds DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds umbenannt.

⁵⁾ Der Teilfonds wurde am 14.3.2025 aufgelegt.

⁶⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Healthy Living wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest WellCare umbenannt.

DWS Invest Euro High Yield Corporates EUR	DWS Invest Euro-Gov Bonds EUR	DWS Invest European Equity High Conviction EUR	DWS Invest German Equities EUR	DWS Invest Global Agribusiness USD*
2.919.166.414,21	748.994.261,20	53.376.689,22	190.225.103,63	241.799.665,65
8.025,58	0,00	0,00	24.168,72	0,00
0,00	0,00	0,00	35.090,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
211.350,36	0,00	0,00	0,00	0,00
55.942.538,37	2.488.269,52	692.378,34	968.940,23	5.885.570,24
70.150.482,73	8.902.570,17	141.233,81	302.403,18	765.027,00
1.123.249,54	419.635,33	1.591,89	521.666,61	106.721,57
3.046.602.060,79	760.804.736,22	54.211.893,26	192.077.372,37	248.556.984,46
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-389.480,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-19.465,08	0,00
-18.622.370,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-55.975.641,30	-428.204,67	-133.170,79	-364.304,78	-597.818,97
-8.856.114,81	-522.795,22	-29.924,07	-61.930,21	-192.778,98
-83.454.126,11	-1.340.479,89	-163.094,86	-445.700,07	-790.597,95
2.963.147.934,68	759.464.256,33	54.048.798,40	191.631.672,30	247.766.386,51

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Invest Global Bonds EUR	DWS Invest Global Growth Leaders EUR	DWS Invest Global Infrastructure EUR
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	115.524.910,14	5.497.985,18	2.359.500.337,55
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	2.000,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	355.931,52
Bankguthaben	292.747,88	114.727,63	4.963.365,53
Sonstige Vermögensgegenstände	1.344.347,75	42.633,92	10.133.432,79
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	11.013,09	0,00	1.152.225,34
Summe der Vermögenswerte ***	117.175.018,86	5.655.346,73	2.376.105.292,73
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-52.919,71	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.033.522,21	-21.670,28	-2.948.286,41
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-22.385,28	0,00	-1.091.113,83
Summe der Verbindlichkeiten ***	-2.108.827,20	-21.670,28	-4.039.400,24
Fondsvermögen	115.066.191,66	5.633.676,45	2.372.065.892,49

* 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 2025 USD 1,171800 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2024 USD 1,069950 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2025. JPY 169,172756 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2024 JPY 171,673498 = 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.

¹⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Critical Technologies umbenannt.

²⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Climate Tech wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Climate Opportunities umbenannt.

³⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Women for Women wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Social Focus umbenannt.

⁴⁾ Der Teilfonds DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds umbenannt.

⁵⁾ Der Teilfonds wurde am 14.3.2025 aufgelegt.

⁶⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Healthy Living wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest WellCare umbenannt.

DWS Invest Global Real Estate Securities USD*	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities USD*	DWS Invest Latin American Equities EUR	DWS Invest Metaverse EUR	DWS Invest Multi Opportunities EUR
413.333.852,32	730.676.711,57	1.385.290.591,07	8.237.088,99	236.126.718,22
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	295.490,53
849.091,69	0,00	0,00	0,00	0,00
4.656.633,54	3.175.066,35	26.582.222,51	49.165,55	11.921.083,95
1.432.412,93	1.976.893,08	7.414.321,39	54.032,76	427.969,49
2.268.172,14	2.365.614,48	37.834.822,15	0,00	26.375,88
422.540.162,62	738.194.285,48	1.457.121.957,12	8.340.287,30	248.797.638,07
0,00	0,00	0,00	0,00	-10.623,84
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	-291.978,42
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	-216.331,07	0,00	-0,23
-2.742.668,91	-1.143.307,35	-3.589.879,78	-25.158,30	-473.365,13
-43.129,87	-156.935,28	-26.516,40	0,00	-308.203,78
-2.785.798,78	-1.300.242,63	-3.832.727,25	-25.158,30	-1.084.171,40
419.754.363,84	736.894.042,85	1.453.289.229,87	8.315.129,00	247.713.466,67

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Invest Net Zero Transition EUR	DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds (vormals: DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds) ⁴⁾ EUR	DWS Invest Nomura Japan Growth JPY*
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	6.372.914,98	39.293.220,69	103.307.375,61
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	1.014,29	0,00
Bankguthaben	210.070,14	1.582.487,27	3.817.942,32
Sonstige Vermögensgegenstände	91.204,70	544.809,89	141.434,09
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	5.469,08	670.277,62
Summe der Vermögenswerte ***	6.674.189,82	41.427.001,22	107.937.029,64
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	-45.869,04	0,00
Devisen-Derivate	-67,93	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-142.899,51	-74.314,01	-74.957,63
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	-5.139,68	-749.425,52
Summe der Verbindlichkeiten ***	-142.967,44	-125.322,73	-824.383,15
Fondsvermögen	6.531.222,38	41.301.678,49	107.112.646,49

* 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 2025 USD 1,171800 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 USD 1,069950 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2025 JPY 169,172756 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 JPY 171,673498 = 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.

¹⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Critical Technologies umbenannt.

²⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Climate Tech wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Climate Opportunities umbenannt.

³⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Women for Women wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Social Focus umbenannt.

⁴⁾ Der Teilfonds DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds umbenannt.

⁵⁾ Der Teilfonds wurde am 14.3.2025 aufgelegt.

⁶⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Healthy Living wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest WellCare umbenannt.

DWS Invest SDG Corporate Bonds EUR	DWS Invest SDG Global Equities EUR	DWS Invest Short Duration Credit EUR	DWS Invest Short Duration Income EUR	DWS Invest StepIn Akkumula ⁵⁾ EUR
12.099.131,20	1.484.687.476,56	552.354.024,69	79.494.776,15	218.705.592,81
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.067,56	0,00	15.455,77	0,00	0,00
0,00	0,00	31.109,45	3.094.421,86	0,00
746.764,80	61.863.353,23	9.840.061,60	380.878,01	13.338.048,32
198.841,56	3.257.104,94	6.963.810,89	875.647,45	6.085.693,32
0,00	20.843,49	2.044.883,60	46.631,16	2.375.373,53
13.045.805,12	1.549.828.778,22	571.249.346,00	83.892.354,63	240.504.707,98
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-1.020,00	0,00
-90,31	-1.221,68	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-54.603,54	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-299.113,25	-2.809.982,01	-386.713,37	-1.788.895,98	-2.276.476,29
0,00	-1.004.440,95	-274.018,26	-4.175,46	0,00
-299.203,56	-3.815.644,64	-660.731,63	-1.848.694,98	-2.276.476,29
12.746.601,56	1.546.013.133,58	570.588.614,37	82.043.659,65	238.228.231,69

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Invest StepIn Global Equities EUR	DWS Invest Top Asia EUR	DWS Invest Top Dividend EUR
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	28.723.291,69	279.013.357,22	2.213.239.226,65
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	385.748,83
Bankguthaben	49.106,74	10.030.418,85	9.591.789,84
Sonstige Vermögensgegenstände	32.431,64	955.210,48	8.193.564,11
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	27.645,29	1.018.411,59
Summe der Vermögenswerte ***	28.804.830,07	290.026.631,84	2.232.428.741,02
Verbindlichkeiten			
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	-60.434,55	-1.667.294,10	-3.820.477,85
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-80.357,52	-184.451,12	-830.460,69
Summe der Verbindlichkeiten ***	-140.792,07	-1.851.745,22	-4.650.938,54
Fondsvermögen	28.664.038,00	288.174.886,62	2.227.777.802,48

* 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 2025 USD 1,171800 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 USD 1,069950 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2025 JPY 169,172756 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2024 JPY 171,673498 = 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.

¹⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Critical Technologies umbenannt.

²⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Climate Tech wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Climate Opportunities umbenannt.

³⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Women for Women wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest ESG Social Focus umbenannt.

⁴⁾ Der Teilfonds DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds umbenannt.

⁵⁾ Der Teilfonds wurde am 14.3.2025 aufgelegt.

⁶⁾ Der Teilfonds DWS Invest ESG Healthy Living wurde mit Wirkung zum 25.4.2025 in DWS Invest WellCare umbenannt.

DWS Invest
WellCare
(vormals: DWS Invest ESG
Healthy Living)⁶⁾
EUR

237.197.626,76
0,00
0,00
0,00
0,00
22.574.294,95
291.006,93
0,00
260.062.928,64
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
-122.096,58
0,00
-122.096,58
259.940.832,06

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 (in Liquidation)	DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities
DWS Invest Artificial Intelligence	DWS Invest ESG Mobility (in Liquidation)
DWS Invest Asian Bonds	DWS Invest ESG Multi Asset Income
DWS Invest Brazilian Equities	DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure
DWS Invest China Bonds	DWS Invest ESG NextGen Consumer (in Liquidation)
DWS Invest Chinese Equities	DWS Invest ESG Qi LowVol World
DWS Invest Conservative Opportunities	DWS Invest ESG Real Assets
DWS Invest Conservative Sustainable Bonds	DWS Invest ESG Social Focus
DWS Invest Corporate Green Bonds	(vormals: DWS Invest ESG Women for Women)
DWS Invest Critical Technologies	DWS Invest European Equity High Conviction
(vormals: DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies)	DWS Invest German Equities
DWS Invest CROCI Euro	DWS Invest Global Agribusiness
DWS Invest CROCI Global Dividends	DWS Invest Global Growth Leaders
DWS Invest CROCI Japan	DWS Invest Global High Yield Corporates (in Liquidation)
DWS Invest CROCI Sectors Plus	DWS Invest Global Infrastructure
DWS Invest CROCI US	DWS Invest Global Real Estate Securities
DWS Invest CROCI US Dividends	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities
DWS Invest CROCI World Value	DWS Invest Latin American Equities
DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt (in Liquidation)	DWS Invest Metaverse
DWS Invest Emerging Markets Opportunities	DWS Invest Net Zero Transition
DWS Invest ESG Asian Bonds	DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds
DWS Invest ESG Climate Opportunities	(vormals: DWS Invest Low Carbon Corporate Bonds)
(vormals: DWS Invest ESG Climate Tech)	DWS Invest Nomura Japan Growth
DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders	DWS Invest SDG Corporate Bonds
DWS Invest ESG Dynamic Opportunities	DWS Invest SDG Global Equities
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend	DWS Invest StepIn Akkumula
DWS Invest ESG Equity Income	DWS Invest StepIn Global Equities
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds	DWS Invest Top Asia
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long	DWS Invest WellCare
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap	(vormals: DWS Invest ESG Healthy Living)
DWS Invest ESG Floating Rate Notes	

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.159.607,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,68%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.159.607,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
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 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	1.159.607,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	1.159.607,00	-	-
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

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	AUD, CHF, EUR, JPY	-	-

	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	1.221.976,75	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	11.253,74	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	4.823,03	-
	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 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 Convertibles

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	1.159.607,00
Anteil	0,68%

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

1. Name	Kanematsu Corp		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	111.078,64		
2. Name	TeamViewer SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	110.912,62		
3. Name	GEA Group AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	110.531,45		
4. Name	ForFarmers NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	110.456,94		
5. Name	AMG Critical Materials NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	110.454,12		
6. Name	Arcadis NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	110.426,68		
7. Name	Koninklijke Heijmans N.V		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	110.398,75		
8. Name	Belimo Holding AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	110.362,50		
9. Name	Siltronic AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	110.235,60		
10. Name	HOCHTIEF AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	94.894,80		

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	1.221.976,75		
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
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.806.640,42	-	-
in % des Fondsvermögens	1,81%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.648.371,08		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Jefferies GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	158.269,34		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
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 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	4.806.640,42	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	838.948,58	-	-
Aktien	4.325.936,96	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>

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	5.164.885,54	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	17.560,17	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	7.525,79	-
	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 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	4.806.640,42
Anteil	1,88%

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

1. Name	STMicroelectronics NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	454.640,55		
2. Name	State of Bremen		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	451.599,65		
3. Name	Assicurazioni Generali SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	451.518,66		
4. Name	A2A SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	451.227,42		
5. Name	Intesa Sanpaolo SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	451.195,49		
6. Name	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	451.097,20		
7. Name	Infrastrutture Wireless Italiane SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	451.062,90		
8. Name	Stellantis NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	450.773,18		
9. Name	Eni SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	448.947,52		
10. Name	Repsol SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	447.112,86		

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	5.164.885,54		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Credit 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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.369.945,00	-	-
in % des Fondsvermögens	1,02%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Jefferies GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.369.945,00		
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 Invest Credit 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	1.369.945,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	1.471.142,01	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>

DWS Invest Credit 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	1.471.142,01	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	706,85	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	302,94	-
	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 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 Credit Opportunities

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	1.369.945,00
Anteil	1,02%

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

1. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.471.142,01		
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 Credit 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	1.471.142,01		
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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	-	-	3.275.667,17
in % des Fondsvermögens	-	-	3,80%
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			J.P. Morgan SE
Bruttovolumen offene Geschäfte			1.704,321,09
Sitzstaat			Bundesrepublik Deutschland
2. Name			Goldman Sachs Bank Europe SE
Bruttovolumen offene Geschäfte			1.571.346,08
Sitzstaat			Bundesrepublik Deutschland
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	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	3.275.667,17
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	2.511.230,04
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 Enhanced Commodity Strategy

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	-	-	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	-	-	2.511.230,04

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)		2.511.230,04
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. Name			State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
verwahrter Betrag absolut			2.511.230,04
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
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	197.674.977,93	-	-
in % des Fondsvermögens	27,19%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Société Générale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	76.648.260,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	37.084.910,00		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	18.325.935,00		
Sitzstaat	Irland		
4. Name	Morgan Stanley Europe SE FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	15.220.760,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7.803.120,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	Crédit Agricole CIB S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7.049.770,00		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6.890.494,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Jefferies GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5.216.825,01		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

9. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.435.107,92		
Sitzstaat	Irland		

10. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.397.595,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		

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	197.674.977,93	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	40.788.505,46	-	-
Aktien	169.614.641,55	-	-
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)

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, JPY, NZD, 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	AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, JPY, NZD, USD	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	90.535,60	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	38.800,97	-
	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 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. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	197.674.977,93
Anteil	27,68%

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

1. Name	Seibu Holdings Inc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.998.258,78		
2. Name	Taiyo Holdings Co Ltd		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.546.803,54		
3. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.420.772,81		
4. Name	BFF Bank SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.376.653,95		
5. Name	Toyoda Gosei Co Ltd		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.093.189,42		
6. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.750.881,60		
7. Name	Nestle SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.014.549,23		
8. Name	WingArc1st Inc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.848.205,92		
9. Name	Equinix Inc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.397.231,75		
10. Name	Anritsu Corp		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.764.016,76		

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	210.403.147,01		
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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	13.608.407,67	-	-
in % des Fondsvermögens	3,68%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7.551.617,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5.056.790,67		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Jefferies GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.000.000,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
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 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	13.608.407,67	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	9.593.054,06	-	-
Aktien	4.668.751,04	-	-
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):	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	14.261.805,10	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	48.570,17	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	20.815,79	-
	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 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 Euro High Yield

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	13.608.407,67
Anteil	3,75%

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

1. Name	Bank Gospodarstwa Krajowego		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.640.192,10		
2. Name	Lithuania Government International Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.861.956,27		
3. Name	Landsbankinn HF		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.164.381,32		
4. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.107.825,25		
5. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	657.005,96		
6. Name	Estonia Government International Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	634.347,59		
7. Name	UniCredit SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	472.239,18		
8. Name	Assicurazioni Generali SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	469.312,35		
9. Name	State of Bremen		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	469.037,15		
10. Name	Banca Mediolanum SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	469.024,02		

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	14.261.805,10		
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
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.644.901,84	-	-
in % des Fondsvermögens	1,21%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.312.538,26		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	332.363,58		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
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 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	3.644.901,84	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3.618.369,32	-	-
Aktien	319.463,20	-	-
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 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	3.937.832,52	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	5.242,61	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	2.246,83	-
	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 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	3.644.901,84
Anteil	1,24%

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

1. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.808.763,45		
2. Name	Lithuania Government International Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.239.657,89		
3. Name	Latvia Government International Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	538.398,30		
4. Name	Koninklijke KPN NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.913,38		
5. Name	Hera SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.787,99		
6. Name	Davide Campari-Milano NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.786,26		
7. Name	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.785,35		
8. Name	Italgas SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.776,08		
9. Name	A2A SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.774,33		
10. Name	Saipem SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.767,60		

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	3.937.832,52		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest ESG Top Euroland

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	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
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 Invest ESG Top Euroland

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

Art(en):			
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 ESG Top Euroland

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	-	-	-

	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	1.137,27	-	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
	absolut	487,40	-	-
	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 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 Top Euroland

10. Verleihe 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 Top Euroland

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 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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	123.716.265,59	-	-
in % des Fondsvermögens	5,54%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	54.820.776,40		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	BNP Paribas S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	22.583.481,80		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	HSBC France SA FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	14.713.780,68		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13.743.566,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Crédit Agricole CIB S.A. FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7.020.564,00		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.469.468,71		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Morgan Stanley Europe SE FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.283.116,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Unicredit Bank AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.990.290,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

DWS Invest Euro Corporate Bonds

9. Name	Zuercher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.009.310,00		
Sitzstaat	Schweiz		

10. Name	J.P. Morgan AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	852.680,00		
Sitzstaat	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	123.716.265,59	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	130.476.526,81	-	-
Aktien	6.199.709,46	-	-
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 Corporate Bonds

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, 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	136.676.236,27	-	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
	Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	-	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
	absolut	89.017,42	-	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

	Ertragsanteil Dritter			
	absolut	38.150,32	-	-
	in % der Bruttoerträge	30,00%	-	-
	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 Euro Corporate Bonds

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	123.716.265,59
Anteil	5,61%

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

1. Name	Republic of Austria Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.474.136,20		
2. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.019.488,30		
3. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.184.750,81		
4. Name	European Financial Stability Facility		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.381.900,81		
5. Name	Netherlands Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.368.154,54		
6. Name	Barclays Bank PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.137.771,90		
7. Name	Nederlandse Gasunie NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.121.722,82		
8. Name	United States Treasury Inflation Indexed Bonds		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.047.176,34		
9. Name	Banco de Sabadell SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.034.166,25		
10. Name	NRW Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.027.723,76		

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	136.676.236,27		
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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	235.710.916,91	-	-
in % des Fondsvermögens	7,95%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	112.760.497,23		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	BNP Paribas S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	32.362.518,64		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Morgan Stanley Europe SE FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	31.468.213,55		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	23.931.336,26		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	8.469.251,42		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	Jefferies GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7.872.471,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Royal Bank of Canada London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6.782.864,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
8. Name	J.P. Morgan AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5.673.115,98		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

DWS Invest Euro High Yield Corporates

9. Name	BofA Securities Europe SA		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.546.977,12		
Sitzstaat	Frankreich		

10. Name	Crédit Agricole CIB S.A. FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.831.583,00		
Sitzstaat	Frankreich		

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	235.710.916,91	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	246.017.584,64	-	-
Aktien	18.073.229,72	-	-
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

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	AUD, CHF, EUR, GBP, JPY, 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	264.090.814,36	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	937.166,17	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	401.642,64	-
	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 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 High Yield Corporates

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	235.710.916,91
Anteil	8,07%

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

1. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.282.023,98		
2. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.906.021,87		
3. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.911.688,64		
4. Name	European Financial Stability Facility		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.846.111,56		
5. Name	Bpifrance SACA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.728.688,03		
6. Name	United States Treasury Inflation Indexed Bonds		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.357.805,31		
7. Name	Province of Ontario Canada		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.154.620,52		
8. Name	Banco de Sabadell SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.578.582,38		
9. Name	European Stability Mechanism		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.520.735,54		
10. Name	NRW Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.482.463,74		

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	264.090.814,36		
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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	178.266.227,00	-	-
in % des Fondsvermögens	23,47%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Société Générale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	70.499.037,00		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	19.755.580,00		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	17.587.151,00		
Sitzstaat	Irland		
4. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	15.294.346,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	12.489.205,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
6. Name	BofA Securities Europe SA BB		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11.583.806,00		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	9.099.381,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Crédit Agricole CIB S.A. FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6.042.483,00		
Sitzstaat	Frankreich		

DWS Invest Euro-Gov Bonds

9. Name	HSBC France SA FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.980.750,00		
Sitzstaat	Frankreich		

10. Name	Crédit Agricole CIB S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.203.360,00		
Sitzstaat	Frankreich		

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	178.266.227,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	107,03	-	-
Schuldverschreibungen	49.238.654,72	-	-
Aktien	141.073.758,22	-	-
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

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

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	190.312.519,97	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	169.414,92	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	72.606,39	-	-
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 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	178.266.227,00
Anteil	23,80%

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

1. Name	Spain Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.695.334,35		
2. Name	Kingdom of Belgium Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.056.854,99		
3. Name	Lloyds Banking Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.920.524,90		
4. Name	Barclays PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.883.088,11		
5. Name	Fox Corp		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.803.335,58		
6. Name	Aon PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.803.219,17		
7. Name	Bank of Montreal		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.795.960,90		
8. Name	Hannover Rueck SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.784.970,00		
9. Name	Barclays Bank PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.669.669,66		
10. Name	PNC Financial Services Group Inc/The		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.163.375,18		

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	190.312.519,97		
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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	9.250.274,99	-	-
in % des Fondsvermögens	8,04%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.704.180,80		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	BNP Paribas S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.646.330,95		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.546.053,03		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	ING Bank N.V.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	478.400,00		
Sitzstaat	Niederlande		
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	414.652,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	Morgan Stanley Europe SE FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	292.357,70		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	168.300,51		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Invest Global 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	9.250.274,99	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	9.285.383,07	-	-
Aktien	547.838,00	-	-
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

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	CHF, EUR, JPY, NOK, 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	9.833.221,07	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	10.110,00	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	4.332,86	-
	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 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	9.250.274,99
Anteil	8,01%

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

1. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.477.411,14		
2. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.035.288,23		
3. Name	Province of Quebec Canada		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	876.669,30		
4. Name	Bank Gospodarstwa Krajowego		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	582.505,42		
5. Name	Asian Infrastructure Investment Bank/The		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	391.992,81		
6. Name	United States Treasury Inflation Indexed Bonds		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	380.056,46		
7. Name	European Financial Stability Facility		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	378.143,03		
8. Name	Kingdom of Belgium Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	369.107,37		
9. Name	N Ap		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	367.683,53		
10. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	362.500,65		

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	9.833.221,07		
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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.877.651,00	-	-
in % des Fondsvermögens	1,16%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.877.651,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
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 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	2.877.651,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	3.062.709,88	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>

DWS Invest Multi Opportunities

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	CHF, EUR, GBP, JPY	-	-

	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	3.062.709,88	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	20.911,33	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	8.962,00	-
	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 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 Multi Opportunities

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	2.877.651,00
Anteil	1,22%

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

1. Name	TeamViewer SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	278.085,41		
2. Name	Dufry AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	277.031,25		
3. Name	B&S Group Sarl		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	276.937,74		
4. Name	ForFarmers NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	276.936,36		
5. Name	Salvatore Ferragamo SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	276.926,21		
6. Name	RAI Way SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	276.921,72		
7. Name	Koninklijke Heijmans N.V		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	276.892,00		
8. Name	Stroeer SE & Co KGaA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	276.352,00		
9. Name	OCI NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	273.107,20		
10. Name	SES SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	261.024,53		

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	3.062.709,88		
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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	31.045.264,72	-	-
in % des Fondsvermögens	5,44%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13.779.640,70		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	Citigroup Global Markets Europe AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7.385.888,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.889.406,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	J.P. Morgan AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.425.473,02		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	Crédit Agricole CIB S.A. FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.420.295,00		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	Royal Bank of Canada London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.062.630,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
7. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.036.599,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Banco Santander S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	944.020,00		
Sitzstaat	Spanien		

DWS Invest Short Duration Credit

9. Name	Morgan Stanley Europe SE FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	101.313,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

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	31.045.264,72	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	32.096.700,73	-	-
Aktien	2.065.799,43	-	-
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 Short Duration Credit

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	CHF, EUR, GBP, JPY, NOK, 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	34.162.500,16	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	23.771,87	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	10.187,94	-
	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 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 Short Duration Credit

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	31.045.264,72
Anteil	5,62%

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

1. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.352.478,47		
2. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.228.743,32		
3. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.894.796,83		
4. Name	Latvia Government International Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.542.286,20		
5. Name	Kingdom of Belgium Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.458.765,70		
6. Name	N Ap		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.407.527,16		
7. Name	European Financial Stability Facility		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.399.570,90		
8. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.399.278,05		
9. Name	NRW Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.386.345,16		
10. Name	Banque Federative du Credit Mutuel SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.357.540,67		

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	34.162.500,16		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Short Duration Income

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	203.728,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,25%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Jefferies GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	203.728,00		
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 Invest Short Duration Income

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	203.728,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	220.533,47	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>

DWS Invest Short Duration Income

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	EUR	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
Kostenanteil des Fonds	220.533,47	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	434,09	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	absolut	186,04	-
	in % der Bruttoerträge	30,00%	-
	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 Short Duration Income

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	203.728,00
Anteil	0,26%

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

1. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	220.533,47		
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 Short Duration Income

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	220.533,47		
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			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	68.922.970,00	-	-
in % des Fondsvermögens	3,09%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	31.739.200,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	26.129.740,00		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.039.240,00		
Sitzstaat	Irland		
4. Name	Société Générale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.039.240,00		
Sitzstaat	Frankreich		
5. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.975.550,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Invest Top Dividend

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	68.922.970,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	24.650.391,16	-	-
Aktien	48.341.334,27	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):
<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>

DWS Invest Top Dividend

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	AUD, CAD, DKK, EUR, GBP, JPY, 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	72.991.725,43	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	41.685,18	-
	in % der Bruttoerträge	70,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	17.865,08	-
	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 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 Top Dividend

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	68.922.970,00
Anteil	3,11%

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

1. Name	Intesa Sanpaolo SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.530.949,57		
2. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.427.228,64		
3. Name	Poste Italiane SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.038.856,96		
4. Name	Assa Abloy AB		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.025.518,83		
5. Name	Ferrari NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.016.389,33		
6. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.009.175,96		
7. Name	State of Lower Saxony		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.992.851,67		
8. Name	Spain Government Bond Principal Strip		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.745.499,90		
9. Name	Amadeus IT Group SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.557.983,28		
10. Name	Bank of Georgia Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.511.518,99		

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	72.991.725,43		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das 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 ersichtlich. Die Schweizer Version der Halbjahres- und Jahresberichte der zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlage finden Sie auf 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

Oliver Bolinski
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp
Trier

Jan-Oliver Meissler
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Henning Potstada
DWS Investment 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

Julia Witzemann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2024: 387,1 Mio. Euro vor
Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer
Vorsitzender
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

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025)
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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Fondsmanager

Für die Teilfonds
[DWS Invest Asian Bonds](#), [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, Level 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 \(in Liquidation\)](#) und [DWS Invest Gold and Precious Metals Equities](#):

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 Euro, 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 Value und DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders:

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 den Teilfond

DWS Invest ESG Qi LowVol World

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

Als Sub-Manager für diesen 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: 30.6.2025

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

