



DWS Concept

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



Investors for a new now

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Informationen zu den Einrichtungen

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

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

- 2 / Hinweise

- 4 / Halbjahresbericht
DWS Concept SICAV

- 4 / DWS Concept ESG Blue Economy
- 9 / DWS Concept Institutional Fixed Income
- 14 / DWS Concept Kaldemorgen
- 22 / DWS Concept Nissay Japan Value Equity
- 27 / DWS Concept Platow

- 47 / 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.

Halbjahresbericht

DWS Concept ESG Blue Economy

DWS Concept ESG Blue Economy

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN		6 Monate
Klasse LC	LU2306921490		-5,6%
Klasse FC	LU2306921227		-5,2%
Klasse IC	LU2439527354		-5,1%
Klasse LD	LU2353012292		-5,6%
Klasse NC	LU2357944896		-5,9%
Klasse PFC	LU2385218230		-5,4%
Klasse TFC	LU2306921573		-5,2%
Klasse XC	LU2306921656		-5,0%
Klasse GBP D RD ¹⁾	LU2363960969		-2,1%
Klasse JPY FDQ ²⁾	LU2453973641		-1,9%
Klasse USD LCH (P) ³⁾	LU2368889080		-0,2%
Klasse USD TFCH (P) ³⁾	LU2368889163	1	0,2%

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 Concept ESG Blue Economy

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	56.838.354,88	29,79
Energie	15.467.601,11	8,11
Hauptverbrauchsgüter	1.780.014,71	0,93
Grundstoffe	2.963.586,28	1,55
Industrien	95.849.715,26	50,20
Versorger	10.056.922,39	5,27
Sonstige	3.914.752,53	2,05
Summe Aktien	186.870.947,16	97,90
2. Derivate	-3.115,25	0,00
3. Bankguthaben	3.858.910,56	2,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	751.484,65	0,39
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	101,97	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-384.585,73	-0,20
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-209.215,69	-0,11
III. Fondsvermögen	190.884.527,67	100,00

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

DWS Concept ESG Blue Economy

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							186.870.947,16	97,90
Aktien								
SGS SA	Stück	39.435		12.613	CHF	80,54	3.398.459,38	1,78
A.P. Moller - Maersk A/S -A-	Stück	684		317	DKK	11.670	1.069.897,20	0,56
NKT A/S	Stück	40.466			DKK	514,5	2.790.556,04	1,46
Schouw & Co. A/S	Stück	18.245			DKK	602	1.472.161,48	0,77
Arcadis NV	Stück	208.578			EUR	41,5	8.655.987,00	4,53
Bureau Veritas SA	Stück	349.316		90.275	EUR	29,16	10.186.054,56	5,34
Corbion NV	Stück	103.339	18.092		EUR	18,31	1.892.137,09	0,99
DSM-Firmenich AG	Stück	32.653			EUR	90,76	2.963.586,28	1,55
EDP Renovaveis SA	Stück	123.051		9.221	EUR	9,475	1.165.908,23	0,61
Fugro NV	Stück	619.059		35.339	EUR	11,95	7.397.755,05	3,88
Konecranes Oyj	Stück	138.847		30.868	EUR	67,65	9.392.999,55	4,92
Nexans SA	Stück	102.667	27.707		EUR	110,3	11.324.170,10	5,93
Prysmian SpA	Stück	171.098		32.712	EUR	60,36	10.327.475,28	5,41
Siemens Energy AG	Stück	27.145	27.145		EUR	96,84	2.628.721,80	1,38
SIF Holding NV	Stück	199.808		52.965	EUR	9,09	1.816.254,72	0,95
Veolia Environnement SA	Stück	293.336		15.739	EUR	30,31	8.891.014,16	4,66
Intertek Group Plc	Stück	139.502		46.108	GBP	47,54	7.742.903,02	4,06
Reckitt Benckiser Group Plc	Stück	29.946			GBP	49,88	1.743.931,71	0,91
Bakkafrost P/F	Stück	72.036		64.374	NOK	450,8	2.737.632,08	1,43
Cadeler A/S	Stück	549.693		47.358	NOK	49,74	2.304.982,18	1,21
Edda Wind ASA	Stück	665.620		160	NOK	22,7	1.273.778,18	0,67
Leroy Seafood Group ASA	Stück	503.059		219.662	NOK	47,54	2.016.135,36	1,06
Mowi ASA	Stück	407.160		451.798	NOK	193,4	6.638.396,07	3,48
Salmar ASA	Stück	74.232		86.428	NOK	435	2.722.212,37	1,43
Scatec ASA	Stück	162.257			NOK	93,05	1.272.803,63	0,67
Thai Union Group PCL	Stück	3.230.900		2.447.700	THB	10,3	873.588,69	0,46
AECOM	Stück	45.770			USD	112,29	4.385.998,97	2,30
Coca-Cola Europacific Partners Plc	Stück	70.813			USD	91,18	5.510.095,34	2,89
Darling Ingredients, Inc.	Stück	151.037			USD	37,89	4.883.761,96	2,56
Energy Recovery, Inc.	Stück	172.680		37.974	USD	12,63	1.861.195,19	0,97
First Solar, Inc.	Stück	19.474		11.027	USD	161,01	2.675.805,53	1,40
Graphic Packaging Holding Co.	Stück	231.719		99.269	USD	20,99	4.150.693,03	2,17
NEXTracker, Inc. -A-	Stück	148.485			USD	54,48	6.903.450,48	3,62
Nomad Foods Ltd	Stück	345.680		62.893	USD	17,02	5.020.885,77	2,63
Royal Caribbean Cruises Ltd	Stück	6.712		21.795	USD	310,76	1.780.014,71	0,93
Smurfit WestRock Plc	Stück	107.055		53.320	USD	42,85	3.914.752,53	2,05
Tetra Tech, Inc.	Stück	202.294	48.728		USD	35,65	6.154.447,45	3,22
Waste Connections, Inc.	Stück	58.379		19.464	USD	186,31	9.281.952,66	4,86
Waste Management, Inc.	Stück	35.167		3.804	USD	228,38	6.853.934,06	3,59
Xylem, Inc.	Stück	80.410		9.357	USD	128,16	8.794.458,27	4,61
Summe Wertpapiervermögen							186.870.947,16	97,90
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							-3.115,25	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen							-2.469,31	0,00
USD/EUR 0,4 Mio.								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/CHF 0,1 Mio.							-150,58	0,00
USD/DKK 0,2 Mio.							-177,44	0,00
USD/GBP 0,1 Mio.							-137,50	0,00
USD/NOK 1,1 Mio.							-180,42	0,00

DWS Concept ESG Blue Economy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							3.858.910,56	2,02
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						278.924,72	0,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	611.096					81.907,72	0,04
Norwegische Kronen	NOK	574.150					48.402,41	0,03
Schwedische Kronen	SEK	812.629					72.927,29	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	41.525					48.481,10	0,03
Hongkong Dollar	HKD	17.831					1.938,42	0,00
Japanischer Yen	JPY	12.840.783					75.903,37	0,04
Kanadischer Dollar	CAD	37.405					23.347,22	0,01
Schweizer Franken	CHF	150.977					161.547,49	0,08
Thailändischer Baht	THB	3.485.000					91.484,82	0,05
US-Dollar	USD	3.484.987					2.974.046,00	1,56
Sonstige Vermögensgegenstände							751.484,65	0,39
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							514.003,82	0,27
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							24.612,02	0,01
Sonstige Ansprüche							212.868,81	0,11
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							101,97	0,00
Summe der Vermögensgegenstände *							191.481.444,34	100,31
Sonstige Verbindlichkeiten							-384.585,73	-0,20
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-384.585,73	-0,20
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-209.215,69	-0,11
Summe der Verbindlichkeiten							-596.916,67	-0,31
Fondsvermögen							190.884.527,67	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	104,94
Klasse IC	EUR	101,92
Klasse LC	EUR	101,45
Klasse LD	EUR	95,66
Klasse NC	EUR	95,46
Klasse PFC	EUR	92,20
Klasse TFC	EUR	104,89
Klasse XC	EUR	106,95
Klasse GBP D RD	GBP	97,42
Klasse JPY FDQ	JPY	11.575,00
Klasse USD LCH (P)	USD	103,12
Klasse USD TFCH (P)	USD	106,43
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	104.033,137
Klasse LD	Stück	1.001.648,717
Klasse NC	Stück	505.225,725
Klasse PFC	Stück	65.800,000
Klasse TFC	Stück	265.465,363
Klasse XC	Stück	13.520,000
Klasse GBP D RD	Stück	100,000
Klasse JPY FDQ	Stück	100,000
Klasse USD LCH (P)	Stück	4.552,331
Klasse USD TFCH (P)	Stück	5.316,321

DWS Concept ESG Blue Economy

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	%	83,106
größter potenzieller Risikobetrag	%	99,246
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	90,536

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 0,0, 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, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Nomura Financial Products Europe GmbH, 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
Norwegische Kronen	NOK	11,862014	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,142997	=	EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,093751	=	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 Concept Institutional Fixed Income

DWS Concept Institutional Fixed Income

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse I4D	LU0441707956	-10,4%
Klasse I6D	LU1181617348	-11,3%
Klasse I7D	LU1181618742	-10,0%
Klasse I8D	LU1369628331	-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 Concept Institutional Fixed Income

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Derivate	353.763.111,41	99,83
2. Bankguthaben	1.314.719,74	0,37
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-722.018,20	-0,20
III. Fondsvermögen	354.355.812,95	100,00

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

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
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Swaps						353.763.111,41	99,83
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Commodity Swaps							
Mit der Anteilklasse I4D verbundene Total Return Swaps (DB)	Stück	102.000.000				57.339.920,46	16,18
Mit der Anteilklasse I6D verbundene Total Return Swaps (DB)	Stück	200.000.000				135.204.716,99	38,15
Mit der Anteilklasse I7D verbundene Total Return Swaps (DB)	Stück	150.000.000				98.035.342,26	27,67
Mit der Anteilklasse I8D verbundene Total Return Swaps (DB)	Stück	100.000.000				63.183.131,70	17,83
Bankguthaben						1.314.719,74	0,37
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	1.203.472				1.300.375,60	0,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD					14.344,14	0,00
Summe der Vermögensgegenstände						355.077.831,15	100,20
Sonstige Verbindlichkeiten						-722.018,20	-0,20
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-722.018,20	-0,20
Summe der Verbindlichkeiten						-722.018,20	-0,20
Fondsvermögen						354.355.812,95	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 I4D	EUR	49.026,02
Klasse I6D	EUR	57.785,02
Klasse I7D	EUR	55.863,64
Klasse I8D	EUR	54.011,48
Umlaufende Anteile		
Klasse I4D	Stück	1.000,000
Klasse I6D	Stück	2.000,000
Klasse I7D	Stück	1.500,000
Klasse I8D	Stück	1.000,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Synthetic 40Y Bond Zero Coupon

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	74,022
größter potenzieller Risikobetrag	%	107,180
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	92,010

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 derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des 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 5,9, 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 USD 1.876.483.444,90.

DWS Concept Institutional Fixed Income

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG

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. 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 Concept Institutional Fixed Income

Weitere Informationen zur Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Die in der Vermögensaufstellung aufgeführten, mit den einzelnen Anteilsklassen verbundenen Gesamtbeträge der Total Return Swaps entsprechen jeweils der Summe der nachstehend im Einzelnen aufgeführten Nennbeträge, denen die angegebenen Referenzanleihen zugrunde liegen:

Anteilklasse	Emittentename/Kupon/Fälligkeitstermin	Zugrunde liegende Referenzanleihe	ISIN	Nennbetrag in EUR	Fälligkeitstermin	Total Return Swaps	
						Nennbetrag in EUR	Kurswert in USD
I4D	European Financial Stability Facility / 0% 10/07/2048 (OTC) (DB)		EU000A1G0DW4	19.096.000	10.07.2048	20.400.000	11.995.253,45
I4D	European Investment Bank / 0% 15/11/2047 (OTC) (DB)		XS1641457277	1.005.000	15.11.2047	1.000.000	600.829,37
I4D	European Stability Mechanism / 0% 01/12/2055 (OTC) (DB)		EU000A1U9936	18.617.000	01.12.2055	20.400.000	11.348.041,33
I4D	European Union / 0% 04/03/2053 (OTC) (DB)		EU000A3K4DY4	17.150.000	04.03.2053	21.400.000	11.804.646,22
I4D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)		FR0010171975	5.076.000	25.04.2055	8.200.000	4.346.729,40
I4D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2054 (OTC) (DB)		BE0000358672	15.200.000	22.06.2054	20.400.000	11.054.260,94
I4D	Republic of Austria Government Bond / 0% 30/04/2047 (OTC) (DB)		AT0000A1K9F1	10.165.000	30.04.2047	10.200.000	6.190.159,75
Zwischensumme						102.000.000	57.339.920,46
I6D	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe / 0% 15/08/2046 (OTC) (DB)		DE0001102341	19.200.000	15.08.2046	26.960.000	20.666.366,13
I6D	European Financial Stability Facility / 0% 30/04/2045 (OTC) (DB)		EU000A1G0DD4	19.390.000	30.04.2045	18.760.000	13.027.762,92
I6D	European Union / 0% 04/03/2053 (OTC) (DB)		EU000A3K4DY4	21.550.000	04.03.2053	27.640.000	17.906.116,16
I6D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2060 (OTC) (DB)		FR0010870956	29.280.000	25.04.2060	50.340.000	31.032.982,39
I6D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2054 (OTC) (DB)		BE0000358672	30.800.000	22.06.2054	44.500.000	28.780.194,64
I6D	Netherlands Government Bond / 0% 15/01/2047 (OTC) (DB)		NL0010721999	22.370.000	15.01.2047	31.800.000	23.791.294,75
Zwischensumme						200.000.000	135.204.716,99
I7D	European Financial Stability Facility / 0% 30/04/2045 (OTC) (DB)		EU000A1G0DD4	26.339.000	30.04.2045	25.500.000	16.969.068,10
I7D	European Investment Bank / 0% 15/09/2045 (OTC) (DB)		XS1107247725	19.895.000	15.09.2045	22.500.000	15.269.923,56
I7D	European Stability Mechanism / 0% 20/10/2045 (OTC) (DB)		EU000A1U9902	10.826.000	20.10.2045	12.000.000	8.180.957,69
I7D	European Union / 0% 04/03/2053 (OTC) (DB)		EU000A3K4DY4	6.570.000	04.03.2053	8.500.000	5.272.245,45
I7D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)		FR0010171975	8.914.000	25.04.2055	15.000.000	9.183.242,15
I7D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2054 (OTC) (DB)		BE0000358672	33.100.000	22.06.2054	51.500.000	32.355.792,82
I7D	Netherlands Government Bond / 0% 15/01/2047 (OTC) (DB)		NL0010721999	10.464.000	15.01.2047	15.000.000	10.804.112,49
Zwischensumme						150.000.000	98.035.342,26
I8D	European Financial Stability Facility / 0% 31/05/2047 (OTC) (DB)		EU000A1G0DJ1	25.190.000	31.05.2047	25.000.000	16.315.839,92
I8D	European Stability Mechanism / 0% 20/10/2045 (OTC) (DB)		EU000A1U9902	8.960.000	20.10.2045	10.000.000	6.732.295,04
I8D	European Union / 0% 04/03/2053 (OTC) (DB)		EU000A3K4DY4	15.360.000	04.03.2053	20.000.000	12.245.254,45
I8D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)		FR0010171975	5.950.000	25.04.2055	10.000.000	5.987.780,11
I8D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2054 (OTC) (DB)		BE0000358672	14.400.000	22.06.2054	20.000.000	12.049.709,39
I8D	Republic of Austria Government Bond / 0% 20/02/2047 (OTC) (DB)		AT0000A1K9F1	14.360.000	20.02.2048	15.000.000	9.852.252,79
Zwischensumme						100.000.000	63.183.131,70
Summe						552.000.000	353.763.111,41

Unter Bezugnahme auf die Stellungnahme der ESMA zu Anteilsklassen von OGAW („ESMA Opinion on Share Classes of UCITS“) vom 30. Januar 2017 (ESMA34-43-296) und die festgelegten Übergangsvorschriften, wonach Anteilsklassen, die die in der ESMA-Opinion festgelegten Grundsätze nicht erfüllen,

– nach dem 30. Juli 2017 für neue Investoren zu schließen waren;

– und in solchen Anteilsklassen nach zum 30. Juli 2018 keine Aufstockungen durch bestehende Anleger zulässig waren,

hat die Verwaltungsgesellschaft des Fonds anlässlich der Verschmelzung des vormaligen Teilfonds Institutional Fixed Income der SICAV DB Platinum IV in den im Dezember 2019 neu aufgelegten Teilfonds DWS Concept Institutional Fixed Income mit der Luxemburger Aufsichtsbehörde (Financial Sector Supervisory Commission (CSSF)) mitunter vereinbart, dass der Teilfonds DWS Concept Institutional Fixed Income für weitere, neue Zeichnungen geschlossen und mit der Maßgabe der identischen Struktur und Anlagepolitik des verschmolzenen Teilfonds Institutional Fixed Income der SICAV DB Platinum IV für Zwecke der bisherigen Anteilinhaber weitergeführt wird.

DWS Concept Kaldemorgen

DWS Concept Kaldemorgen

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0599946893	0,9%
Klasse FC	LU0599947271	1,2%
Klasse FD	LU0599947354	1,2%
Klasse IC	LU0599947438	1,5%
Klasse IC100	LU2061969395	1,6%
Klasse LD	LU0599946976	0,9%
Klasse LDM	LU2970737297	-1,4% ¹⁾
Klasse NC	LU0599947198	0,6%
Klasse PFC	LU2001316731	0,5%
Klasse RC	LU2809230522	1,4%
Klasse RVC	LU1663838461	1,4%
Klasse SC	LU1028182704	1,4%
Klasse SCR	LU1254423079	1,0%
Klasse SFC	LU1303389503	0,9%
Klasse SLD	LU1606606942	0,9%
Klasse TFC	LU1663838545	1,2%
Klasse TFD	LU1663838891	1,2%
Klasse VC	LU1268496996	1,0%
Klasse AUD SFDMH ³⁾	LU2081041449	1,6%
Klasse CHF FCH ⁴⁾	LU1254422691	0,3%
Klasse CHF FCH100 ⁴⁾	LU2530185938	- 2)
Klasse CHF SFCH ⁴⁾	LU1303387986	-0,2%
Klasse GBP CH RD ⁵⁾	LU1422958493	2,2%
Klasse JPY SCH ⁶⁾	LU2532007668	0,3%
Klasse USD FCH ⁷⁾	LU0599947784	2,1%
Klasse USD LCH ⁷⁾	LU0599947602	1,7%
Klasse USD RCH ⁷⁾	LU2591015578	2,0%
Klasse USD SCH ⁷⁾	LU2096798330	2,2%
Klasse USD SFDMH ⁷⁾	LU2081041795	1,8%
Klasse USD TFCH ⁷⁾	LU1663838974	2,0%

¹⁾ Klasse LDM aufgelegt am 29.1.2025

²⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 31.8.2023

³⁾ in AUD

⁴⁾ in CHF

⁵⁾ in GBP

⁶⁾ in JPY

⁷⁾ 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 Concept Kaldemorgen

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	711.770.914,84	4,91
Telekommunikationsdienste	985.916.130,62	6,79
Dauerhafte Konsumgüter	1.249.427.728,29	8,62
Hauptverbrauchsgüter	44.615.000,00	0,31
Finanzsektor	1.186.895.410,97	8,19
Grundstoffe	182.560.111,29	1,26
Industrien	697.260.354,27	4,80
Versorger	416.863.000,00	2,87
Summe Aktien	5.475.308.650,28	37,75
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	1.505.505.533,55	10,39
Institute	69.794.250,00	0,48
Zentralregierungen	2.983.060.797,97	20,56
Summe Anleihen	4.558.360.581,52	31,43
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	292.209.344,46	2,01
Sonstige Fonds	1.356.502.096,12	9,35
Summe Investmentanteile	1.648.711.440,58	11,36
4. Derivate	-17.899.376,40	-0,12
5. Bankguthaben	2.809.186.277,19	19,37
6. Sonstige Vermögensgegenstände	69.035.484,07	0,47
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5.557.511,61	0,04
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-37.929.125,29	-0,26
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-6.343.711,80	-0,04
III. Fondsvermögen	14.503.987.731,76	100,00

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

DWS Concept Kaldemorgen

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							10.033.669.231,80	69,18
Aktien								
Lonza Group AG	Stück	60.000	60.000		CHF	564,8	36.260.563,67	0,25
Novartis AG	Stück	550.000			CHF	95,8	56.378.927,64	0,39
Roche Holding AG	Stück	700.000			CHF	259	193.993.159,64	1,34
Novo Nordisk A/S -B-	Stück	1.347.000			DKK	438,5	79.168.476,18	0,55
Airbus SE	Stück	220.000	220.000		EUR	177,64	39.080.800,00	0,27
Allianz SE	Stück	850.000		24.400	EUR	343,2	291.720.000,00	2,01
ASML Holding NV	Stück	52.500		43.800	EUR	678,6	35.626.500,00	0,25
AXA SA	Stück	9.000.000		522.400	EUR	41,46	373.140.000,00	2,57
BNP Paribas SA	Stück	1.535.000			EUR	76,04	116.721.400,00	0,81
Bureau Veritas SA	Stück	1.400.000			EUR	29,16	40.824.000,00	0,28
Capgemini SE	Stück	364.000			EUR	145,875	53.098.500,00	0,37
Deutsche Telekom AG	Stück	4.650.000		1.600.000	EUR	30,94	143.871.000,00	0,99
E.ON SE	Stück	17.000.000			EUR	15,55	264.350.000,00	1,82
Enel SpA	Stück	8.700.000		1.850.000	EUR	8,054	70.069.800,00	0,48
EssilorLuxottica SA	Stück	320.000			EUR	233,3	74.656.000,00	0,51
ING Groep NV	Stück	6.170.000			EUR	18,55	114.453.500,00	0,79
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	5.000.000			EUR	35,51	177.550.000,00	1,22
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	100.000			EUR	446,15	44.615.000,00	0,31
Sanofi SA	Stück	1.082.400			EUR	82,44	89.233.056,00	0,62
Schneider Electric SE	Stück	610.000	110.000		EUR	225,95	137.829.500,00	0,95
Siemens AG	Stück	187.000	187.000		EUR	218,6	40.878.200,00	0,28
Veolia Environnement SA	Stück	2.720.000			EUR	30,31	82.443.200,00	0,57
Vonovia SE	Stück	4.600.000		800.000	EUR	30,13	138.598.000,00	0,96
Daikin Industries Ltd	Stück	600.000			JPY	17,025	60.382.062,89	0,42
Keyence Corp.	Stück	175.000			JPY	57,840	59.832.328,99	0,41
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	3.000.000			JPY	4,425	78.470.081,73	0,54
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	3.390.600			KRW	59,800	128.209.203,98	0,88
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	1.224.000			TWD	1,060	37.902.907,25	0,26
Alphabet, Inc. -C-	Stück	2.300.000	155.000	284.812	USD	178,29	349.946.256,87	2,41
Amazon.com, Inc.	Stück	763.945	153.945	250.000	USD	222,33	144.946.152,68	1,00
Eaton Corp., Plc	Stück	425.000	126.224		USD	355,72	129.016.051,18	0,89
Hubbell, Inc.	Stück	225.000	47.400		USD	406,79	78.108.683,49	0,54
Linde Plc	Stück	345.800			USD	465,47	137.360.927,92	0,95
Mastercard, Inc. -A-	Stück	140.000	60.000		USD	555,83	66.407.411,26	0,46
Medtronic Plc	Stück	2.000.000			USD	87,235	148.890.604,30	1,03
Merck & Co., Inc.	Stück	1.082.440		217.560	USD	78,48	72.495.217,72	0,50
Meta Platforms, Inc. -A-	Stück	300.000	155.000		USD	742,17	190.007.691,52	1,31
Microsoft Corp.	Stück	850.000		51.043	USD	497,16	360.629.821,23	2,49
Nutrien Ltd	Stück	920.000		310.236	USD	57,57	45.199.183,37	0,31
PayPal Holdings, Inc.	Stück	1.300.000			USD	74,22	82.339.994,54	0,57
Pfizer, Inc.	Stück	5.766.700			USD	24,215	119.167.646,87	0,82
ServiceNow, Inc.	Stück	110.000	110.000		USD	1.025,9	96.303.982,38	0,66
TE Connectivity Plc	Stück	512.000			USD	167,51	73.190.924,20	0,50
Uber Technologies, Inc.	Stück	1.983.867	1.983.867		USD	92,82	157.145.029,55	1,08
Union Pacific Corp.	Stück	400.000			USD	231,26	78.941.803,52	0,54
Visa, Inc. -A-	Stück	285.000	90.000		USD	353	85.855.099,71	0,59
Verzinsliche Wertpapiere								
2,50 % Alphabet, Inc. 2025/2029	EUR	20.353.000	20.353.000		%	99,967	20.346.283,51	0,14
3,125 % Amphenol Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	40.078.000	40.078.000		%	99,313	39.802.664,14	0,27
3,45 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2031	EUR	28.000.000			%	102,461	28.689.080,00	0,20
3,95 % AT&T, Inc. (MTN) 2023/2031	EUR	54.300.000			%	104,037	56.492.091,00	0,39
4,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 *	EUR	40.200.000			%	103,65	41.667.300,00	0,29
3,543 % Barclays Plc (MTN) 2025/2031 *	EUR	27.750.000	27.750.000		%	100,747	27.957.292,50	0,19
3,519 % Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2031	EUR	38.000.000			%	102,197	38.834.860,00	0,27
4,023 % BNP Paribas Fortis SA 2007/perpetual *	EUR	75.000.000			%	93,059	69.794.250,00	0,48
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	41.800.000			%	95,701	40.003.018,00	0,28
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	33.000.000			%	96,354	31.796.820,00	0,22
2,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2012/2044 **	EUR	300.000.000			%	93,294	279.882.000,00	1,93
1,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2017/2048 **	EUR	210.000.000			%	71,14	149.394.000,00	1,03
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 **	EUR	530.000.000			%	100,257	531.362.100,00	3,66
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 **	EUR	290.000.000			%	100,538	291.560.200,00	2,01
1,50 % Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2028	EUR	45.000.000			%	96,957	43.630.650,00	0,30
3,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc (MTN) 2025/2031 **	EUR	18.959.000	18.959.000		%	100,018	18.962.412,62	0,13
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	30.200.000			%	100,016	30.204.832,00	0,21
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	40.000.000			%	103,782	41.512.800,00	0,29
3,50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029 **	EUR	5.000.000			%	102,141	5.107.050,00	0,03
3,125 % Deutsche Post AG (MTN) 2025/2032	EUR	50.664.000	50.664.000		%	100,585	50.960.384,40	0,35
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual *	EUR	10.000.000			%	99,733	9.973.300,00	0,07
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027 **	EUR	32.970.000			%	95,274	31.411.837,80	0,22
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	22.300.000			%	101,555	22.646.765,00	0,16
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026 **	EUR	16.900.000			%	99,033	16.736.577,00	0,12
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	35.100.000			%	96,599	33.906.249,00	0,23

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	44.500.000			%	103,289	45.963.605,00	0,32
3,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2023/2028 **	EUR	150.000.000			%	104,61	156.915.000,00	1,08
1,09 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2019/2027 *	EUR	52.000.000			%	99,121	51.542.920,00	0,36
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2024/2036	EUR	28.000.000			%	100,572	28.160.160,00	0,19
3,00 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE (MTN) 2025/2032 **	EUR	52.400.000	52.400.000		%	99,585	52.182.540,00	0,36
3,50 % McDonald's Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	47.817.000	47.817.000		%	100,91	48.252.134,70	0,33
3,79 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2030 *	EUR	55.000.000			%	103,001	56.650.550,00	0,39
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	48.400.000			%	104,537	50.595.908,00	0,35
3,625 % Netflix, Inc. -Reg- 2019/2030	EUR	28.000.000			%	103,602	29.008.560,00	0,20
3,625 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037	EUR	51.584.000	51.584.000		%	100,525	51.854.816,00	0,36
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	28.000.000			%	103,739	29.046.920,00	0,20
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027 **	EUR	35.000.000			%	96,249	33.687.150,00	0,23
3,00 % Sanofi SA (MTN) 2025/2032	EUR	47.400.000	47.400.000		%	100,006	47.402.844,00	0,33
4,50 % Sartorius Finance BV (MTN) 2023/2032	EUR	32.700.000			%	104,964	34.323.228,00	0,24
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	8.450.000			%	99,481	8.406.144,50	0,06
3,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc (MTN) 2025/2032	EUR	27.591.000	27.591.000		%	99,843	27.547.682,13	0,19
3,375 % Unilever Capital Corp. (MTN) 2025/2035 **	EUR	48.844.000	48.844.000		%	99,412	48.556.797,28	0,33
3,324 % Veolia Environnement SA (MTN) 2025/2032	EUR	38.100.000	38.100.000		%	99,776	38.014.656,00	0,26
3,125 % Visa, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR	32.962.000	32.962.000		%	99,85	32.912.557,00	0,23
0,25 % Vonovia SE (MTN) 2021/2028	EUR	28.000.000			%	92,388	25.868.640,00	0,18
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026 **	EUR	32.800.000			%	99,436	32.615.008,00	0,22
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2025	NOK	750.000.000			%	99,673	63.020.287,26	0,43
2,95 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	21.910.000			%	98,363	18.391.649,22	0,13
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028 **	USD	25.000.000			%	97,768	20.858.509,49	0,14
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2013/2043 **	USD	310.000.000			%	85,742	226.831.198,35	1,56
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2013/2043 **	USD	400.000.000			%	87,102	297.325.714,47	2,05
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2014/2044 **	USD	320.000.000			%	85,344	233.060.262,71	1,61
3,375 % United States Treasury Note/Bond 2014/2044 **	USD	310.000.000			%	82,008	216.951.898,83	1,50
4,50 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2023/2033 **	USD	300.000.000		70.000.000	%	102,555	262.556.820,15	1,81
4,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2024/2034 **	USD	400.000.000			%	98,789	337.221.603,46	2,32
Investmentanteile							1.648.711.440,58	11,36
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0.600%)	Anteile	225.000			EUR	114,27	25.710.750,00	0,18
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0.350%)	Anteile	976.952			EUR	137,49	134.321.130,48	0,92
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	12.280.000			EUR	43,18	530.250.400,00	3,65
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers Physical Gold ETC EUR USD - (0.250%)	Anteile	1.250.000			EUR	268,8	336.000.000,00	2,32
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -IC- EUR - (0.100%) **	Anteile	5.634.163			EUR	23,46	132.177.463,98	0,91
Xtrackers II - Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF -IC- EUR - (0.020%)	Anteile	800.000		420.000	EUR	146,587	117.269.600,00	0,81
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	2.450.000			USD	50,52	105.627.246,27	0,73
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares Plc - iShares Physical Gold ETC USD - (0.120%)	Anteile	3.431.441		1.868.559	EUR	54,45	186.841.962,45	1,29
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0.140%)	Anteile	705.820		809.638	EUR	114,07	80.512.887,40	0,55
Summe Wertpapiervermögen							11.682.380.672,38	80,54
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							-15.218.802,20	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Dax Index 09/2025 (MS)	Stück	-500		500			-5.616.000,00	-0,04
S & P MINI 500 Futures 09/2025 (MS)	Stück	-1500		1.500			-9.602.802,20	-0,06
Devisen-Derivate							-2.619.701,48	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								

DWS Concept Kaldemorgen

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.							39,02	0,00
CHF/EUR 10,6 Mio.							22.623,54	0,00
GBP/EUR 1,2 Mio.							-4.487,15	0,00
JPY/EUR 1,5 Mio.							5,07	0,00
USD/EUR 273,3 Mio.							-1.789.552,49	-0,01
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 2 775,0 Mio.							-848.329,47	-0,01
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-60.872,72	0,00
Credit Default Swaps								
Protection buyer								
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (GS)	Stück	973.330		13.330			-60.872,72	0,00
Bankguthaben								
							2.809.186.277,19	19,37
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2.255.603.219,33	15,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	11.956.001					1.602.511,11	0,01
Norwegische Kronen	NOK	213.992.988					18.040.190,86	0,13
Schwedische Kronen	SEK	5.666.363					508.513,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	243.439					135.960,58	0,00
Brasilianischer Real	BRL	984.597					153.508,33	0,00
Britisches Pfund	GBP	126.997.663					148.272.269,92	1,02
Chinesischer Renminbi	CNY	1.270.585					151.322,53	0,00
Hongkong Dollar	HKD	75.864.340					8.247.405,05	0,06
Japanischer Yen	JPY	33.210.527.683					196.311.323,67	1,35
Kanadischer Dollar	CAD	674.053					420.719,70	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	4.149.348					187.592,91	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	30.000.000					876.408,33	0,01
Schweizer Franken	CHF	57.532.031					61.559.958,11	0,43
Singapur Dollar	SGD	47.101.560					31.529.910,48	0,22
Südkoreanischer Won	KRW	3.028.203.297					1.914.813,54	0,01
Türkische Lira	TRY	329.832					7.073,78	0,00
US-Dollar	USD	98.036.972					83.663.575,64	0,58
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							69.035.484,07	0,47
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							2.430.591,17	0,02
Zinsansprüche							3.525.772,16	0,02
Sonstige Ansprüche							62.792.182,85	0,43
							286.937,89	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften								
							5.557.511,61	0,04
Summe der Vermögensgegenstände ****								
							14.566.182.612,88	100,42
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-37.929.125,29	-0,26
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-35.512.065,90	-0,24
							-2.417.059,39	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften								
							-6.343.711,80	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten								
							-62.194.881,12	-0,42
Fondsvermögen								
							14.503.987.731,76	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 Concept Kaldemorgen

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD SFDMH	AUD	106,84
Klasse CHF FCH	CHF	133,30
Klasse CHF SFCH	CHF	124,83
Klasse FC	EUR	192,17
Klasse FD	EUR	123,52
Klasse IC	EUR	179,27
Klasse IC100	EUR	128,03
Klasse LC	EUR	175,10
Klasse LD	EUR	165,78
Klasse SLD	EUR	118,18
Klasse NC	EUR	159,87
Klasse PFC	EUR	114,85
Klasse RC	EUR	103,05
Klasse RVC	EUR	135,65
Klasse SC	EUR	163,33
Klasse SCR	EUR	142,10
Klasse SFC	EUR	135,54
Klasse TFC	EUR	130,36
Klasse TFD	EUR	121,90
Klasse VC	EUR	140,76
Klasse LDM	EUR	97,25
Klasse GBP CH RD	GBP	164,18
Klasse JPY SCH	JPY	10.648,00
Klasse USD FCH	USD	183,46
Klasse USD LCH	USD	171,18
Klasse USD SCH	USD	131,61
Klasse USD SFDMH	USD	124,45
Klasse USD TFCH	USD	148,81
Klasse USD RCH	USD	115,69
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD SFDMH	Stück	1.112,000
Klasse CHF FCH	Stück	50.901,431
Klasse CHF SFCH	Stück	30.525,744
Klasse FC	Stück	3.644.826,324
Klasse FD	Stück	155.672,000
Klasse IC	Stück	1.079.460,000
Klasse IC100	Stück	2.588.022,000
Klasse LC	Stück	25.199.727,237
Klasse LD	Stück	14.917.511,687
Klasse SLD	Stück	9.014.590,332
Klasse NC	Stück	4.084.841,509
Klasse PFC	Stück	2.558.664,000
Klasse RC	Stück	100,000
Klasse RVC	Stück	1.580.478,735
Klasse SC	Stück	3.931.733,478
Klasse SCR	Stück	13.576.716,821
Klasse SFC	Stück	69.409,000
Klasse TFC	Stück	2.503.417,626
Klasse TFD	Stück	326.590,075
Klasse VC	Stück	6.778.140,370
Klasse LDM	Stück	6.132,781
Klasse GBP CH RD	Stück	7.423,195
Klasse JPY SCH	Stück	140,000
Klasse USD FCH	Stück	62.355,011
Klasse USD LCH	Stück	1.417.564,593
Klasse USD SCH	Stück	16.218,000
Klasse USD SFDMH	Stück	111,000
Klasse USD TFCH	Stück	101.764,066
Klasse USD RCH	Stück	11.403,590

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
60% iBoxx Euro Overall Index, 40% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	64,603
größter potenzieller Risikobetrag	%	88,862
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	78,881

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 Bruttobetragung auf EUR 3.056.303.210,70. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

DWS Concept Kaldemorgen

Marktschlüssel

Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

GS = Goldman Sachs AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Commerzbank AG, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), The Bank of New York Mellon SA und UBS AG.

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
2,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2012/2044	EUR	182.500.000	170.261.550,00	
1,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2017/2048	EUR	20.000.000	14.228.000,00	
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	525.200.000	526.549.764,00	
3,10 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	204.000.000	205.097.520,00	
3,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc (MTN) 2025/2031	EUR	2.900.000	2.900.522,00	
3,50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029	EUR	4.200.000	4.289.922,00	
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027	EUR	11.100.000	10.575.414,00	
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	500.000	495.165,00	
3,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2023/2028	EUR	68.000.000	71.134.800,00	
3,00 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE (MTN) 2025/2032	EUR	5.800.000	5.775.930,00	
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027	EUR	6.600.000	6.352.434,00	
3,375 % Unilever Capital Corp. (MTN) 2025/2035	EUR	500.000	497.060,00	
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	1.900.000	1.889.284,00	
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028	USD	18.500.000	15.435.297,03	
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2013/2043	USD	207.000.000	151.464.702,78	
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2013/2043	USD	209.000.000	155.352.686,61	
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2014/2044	USD	180.000.000	131.096.397,60	
3,375 % United States Treasury Note/Bond 2014/2044	USD	125.000.000	87.480.603,75	
4,50 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2023/2033	USD	193.430.000	169.287.885,64	
4,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2024/2034	USD	188.500.000	158.915.680,89	
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Stück	496.800	11.654.928,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			1.900.735.547,30	1.900.735.547,30

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

	EUR	2.039.158.160,26
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	208.009.629,36
Aktien	EUR	1.831.148.530,90

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
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
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
Türkische Lira	TRY	46,627384	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,230620	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,171800	= EUR	1

DWS Concept Kaldemorgen

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Concept Nissay Japan Value Equity

DWS Concept Nissay Japan Value Equity

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in JPY)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse JPY LC	LU2838977531	0,8%
Klasse JPY LD	LU2838977614	0,8%
Klasse JPY TFC	LU2838977705	1,2%
Klasse JPY XC	LU2838977887	1,4%
Klasse USD LC ¹⁾	LU2838977291	9,7%
Klasse USD LCH ¹⁾	LU2838977028	2,7%
Klasse USD TFC ¹⁾	LU2838977457	10,1%
Klasse USD TFCH ¹⁾	LU2838977374	3,2%
TOPIX (RI)		3,8%

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 Concept Nissay Japan Value Equity

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	23.547.700,00	2,70
Telekommunikationsdienste	47.518.300,00	5,45
Dauerhafte Konsumgüter	153.602.180,00	17,60
Energie	8.223.650,00	0,94
Hauptverbrauchsgüter	164.737.880,00	18,90
Finanzsektor	113.072.780,00	12,96
Grundstoffe	70.579.900,00	8,08
Industrien	254.411.700,00	29,17
Versorger	19.566.600,00	2,25
Summe Aktien	855.260.690,00	98,05
2. Derivate	-28.535,00	0,00
3. Bankguthaben	12.385.391,00	1,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.878.936,00	1,14
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-5.270.346,00	-0,61
III. Fondsvermögen	872.226.136,00	100,00

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

DWS Concept Nissay Japan Value Equity

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							855.260.690,00	98,05
Aktien								
Ariake Japan Co., Ltd	Stück	800	800		JPY	6.620	5.296.000,00	0,61
Asahi Kasei Corp.	Stück	14.000	600	400	JPY	1.027	14.378.000,00	1,65
CKD Corp.	Stück	1.600	1.600		JPY	2.633	4.212.800,00	0,48
Concordia Financial Group Ltd	Stück	12.900	12.900		JPY	937	12.089.880,00	1,39
Daikin Industries Ltd	Stück	1.300	200		JPY	17.025	22.132.500,00	2,54
Denka Co., Ltd	Stück	1.900	1.900		JPY	1.980	3.762.000,00	0,43
East Japan Railway Co.	Stück	5.000	200		JPY	3.108	15.540.000,00	1,78
Eisai Co., Ltd	Stück	3.300	1.900		JPY	4.148	13.688.400,00	1,57
Elecom Co., Ltd	Stück	3.500			JPY	1.810	6.335.000,00	0,73
en Japan, Inc.	Stück	2.100			JPY	1.666	3.498.600,00	0,40
ENEOS Holdings, Inc.	Stück	11.500	11.500		JPY	715	8.223.650,00	0,94
Foster Electric Co., Ltd	Stück	4.500			JPY	1.574	7.083.000,00	0,81
FP Corp.	Stück	1.400			JPY	2.654	3.715.600,00	0,43
FUJIFILM Holdings Corp.	Stück	5.200	1.500		JPY	3.142	16.338.400,00	1,87
Fukuyama Transporting Co., Ltd	Stück	1.100			JPY	3.370	3.707.000,00	0,42
Geo Holdings Corp.	Stück	2.700	1.200		JPY	1.541	4.160.700,00	0,48
H.U. Group Holdings, Inc.	Stück	4.400	100		JPY	3.187	14.022.800,00	1,61
HIS Co., Ltd	Stück	9.500	2.400		JPY	1.355	12.872.500,00	1,48
Hitachi Ltd	Stück	5.800	900	900	JPY	4.205	24.389.000,00	2,80
ITOCHU Corp.	Stück	2.200	100		JPY	7.556	16.623.200,00	1,91
Japan Airlines Co., Ltd	Stück	1.300		5.100	JPY	2.941,5	3.823.950,00	0,44
JGC Holdings Corp.	Stück	8.400	300		JPY	1.249,5	10.495.800,00	1,20
Kansai Paint Co. Ltd	Stück	4.200	2.300		JPY	1.977,5	8.305.500,00	0,95
KH Neochem Co., Ltd	Stück	2.900	100	700	JPY	2.526	7.325.400,00	0,84
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	2.500			JPY	5.393	13.482.500,00	1,55
Kubota Corp.	Stück	6.500	6.500		JPY	1.622	10.543.000,00	1,21
Kyocera Corp.	Stück	12.100	1.700		JPY	1.733,5	20.975.350,00	2,40
Kyudenko Corp.	Stück	2.000	2.000		JPY	5.971	11.942.000,00	1,37
Mabuchi Motor Co., Ltd	Stück	7.500	200		JPY	2.130	15.975.000,00	1,83
Makita Corp.	Stück	1.600			JPY	4.453	7.124.800,00	0,82
METAWATER Co., Ltd	Stück	2.900			JPY	2.218	6.432.200,00	0,74
MISUMI Group, Inc.	Stück	8.800	3.600		JPY	1.931	16.992.800,00	1,95
Mitsubishi Corp.	Stück	4.900	1.300		JPY	2.888	14.151.200,00	1,62
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Stück	2.000	200	5.700	JPY	2.703	5.406.000,00	0,62
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stück	18.000	300		JPY	1.983	35.694.000,00	4,09
Mitsui Chemicals, Inc.	Stück	3.500	800		JPY	3.335	11.672.500,00	1,34
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd	Stück	1.300	1.300		JPY	3.070	3.991.000,00	0,46
Nagoya Railroad Co., Ltd	Stück	5.600	300		JPY	1.630,5	9.130.800,00	1,05
Nichiha Corp.	Stück	1.200			JPY	2.974	3.568.800,00	0,41
NIDEC Corp.	Stück	3.500	900		JPY	2.805	9.817.500,00	1,13
Nihon Kohden Corp.	Stück	4.000			JPY	1.716	6.864.000,00	0,79
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	Stück	12.700	12.700		JPY	731	9.288.780,00	1,06
Nikkiso Co., Ltd	Stück	6.500			JPY	1.283	8.339.500,00	0,96
Nippon Express Holdings, Inc.	Stück	4.300	1.600		JPY	2.892,5	12.437.750,00	1,43
Nippon Sheet Glass Co. Ltd	Stück	10.100	10.100		JPY	452	4.565.200,00	0,52
Nippon Shinyaku Co., Ltd	Stück	3.700	200		JPY	3.146	11.640.200,00	1,33
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	146.300	3.700		JPY	154	22.530.200,00	2,58
Nissan Chemical Corp.	Stück	1.100	1.100		JPY	4.401	4.841.100,00	0,55
Nisshin Seifun Group, Inc.	Stück	2.300	2.300		JPY	1.722,5	3.961.750,00	0,45
Nisshinbo Holdings, Inc.	Stück	6.900			JPY	923	6.373.530,00	0,73
Olympus Corp.	Stück	2.200	2.200		JPY	1.715	3.773.000,00	0,43
Omron Corp.	Stück	1.400	100		JPY	3.894	5.451.600,00	0,62
ORIX Corp.	Stück	2.000			JPY	3.260	6.520.000,00	0,75
Osaka Gas Co., Ltd	Stück	1.600		700	JPY	3.693	5.908.800,00	0,68
Panasonic Holdings Corp.	Stück	10.400	3.200	3.900	JPY	1.555,5	16.177.200,00	1,85
Rinnai Corp.	Stück	1.500	700	700	JPY	3.579	5.368.500,00	0,61
Rohm Co., Ltd	Stück	4.200			JPY	1.837	7.715.400,00	0,88
Sakata Seed Corp.	Stück	1.600	1.600		JPY	3.505	5.608.000,00	0,64
Seiko Epson Corp.	Stück	3.600	2.000	800	JPY	1.913	6.886.800,00	0,79
Seria Co. Ltd	Stück	1.000	1.000		JPY	2.685	2.685.000,00	0,31
Seven & i Holdings Co., Ltd	Stück	4.600	3.400	500	JPY	2.323	10.685.800,00	1,22
Ship Healthcare Holdings, Inc.	Stück	1.200	1.200		JPY	1.940,5	2.328.600,00	0,27
Shiseido Co. Ltd	Stück	5.500	5.800	300	JPY	2.573,5	14.154.250,00	1,62
Siix Corp.	Stück	3.300			JPY	1.166	3.847.800,00	0,44
SoftBank Group Corp.	Stück	1.300	600		JPY	10.515	13.669.500,00	1,57

DWS Concept Nissay Japan Value Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
Sompo Holdings, Inc.	Stück	2.900	100	1.900	JPY	4.345	12.600.500,00	1,44
Sony Group Corp.	Stück	6.400		3.400	JPY	3.730	23.872.000,00	2,74
SUMCO Corp.	Stück	2.300	2.300		JPY	1.135	2.610.500,00	0,30
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	Stück	1.300	1.300		JPY	3.560	4.628.000,00	0,53
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Stück	8.600	300	2.200	JPY	3.634	31.252.400,00	3,58
Suntory Beverage & Food Ltd.	Stück	900			JPY	4.610	4.149.000,00	0,48
Suzuki Motor Corp.	Stück	8.800	200	2.300	JPY	1.743	15.338.400,00	1,76
T&D Holdings, Inc.	Stück	3.000			JPY	3.170	9.510.000,00	1,09
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	Stück	3.200	1.900	900	JPY	4.425	14.160.000,00	1,62
Teijin Ltd.	Stück	8.900			JPY	1.168	10.395.200,00	1,19
Toho Gas Co., Ltd.	Stück	3.400	100		JPY	4.017	13.657.800,00	1,57
TOTO Ltd.	Stück	3.700	1.900		JPY	3.636	13.453.200,00	1,54
Toyota Motor Corp.	Stück	12.100	400	200	JPY	2.493	30.165.300,00	3,46
Unipres Corp.	Stück	7.000	3.000		JPY	960	6.720.000,00	0,77
Vision, Inc.	Stück	6.800	6.800		JPY	1.150	7.820.000,00	0,90
VT Holdings Co., Ltd.	Stück	10.300			JPY	472	4.861.600,00	0,56
Wacom Co., Ltd.	Stück	6.200	6.200		JPY	686	4.253.200,00	0,49
Zeon Corp.	Stück	3.600	100	2.800	JPY	1.464,5	5.272.200,00	0,60
Summe Wertpapiervermögen							855.260.690,00	98,05
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							-28.535,00	0,00
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen USD/JPY 0,1 Mio.							-28.535,00	0,00
Bankguthaben							12.385.391,00	1,42
Verwahrstelle (täglich fällig) Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen	JPY						11.544.580,00	1,32
US-Dollar	USD	5.824					840.811,00	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände							9.878.936,00	1,14
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							2.056.872,00	0,24
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							7.497.028,00	0,86
Sonstige Ansprüche							325.036,00	0,04
Summe der Vermögensgegenstände *							877.525.017,00	100,61
Sonstige Verbindlichkeiten Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-5.270.346,00	-0,61
Summe der Verbindlichkeiten							-5.298.881,00	-0,61
Fondsvermögen							872.226.136,00	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.

DWS Concept Nissay Japan Value Equity

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse JPY LC	JPY	10.708,00
Klasse JPY LD	JPY	10.662,00
Klasse JPY TFC	JPY	10.786,00
Klasse JPY XC	JPY	10.827,00
Klasse USD LC	USD	107,79
Klasse USD LCH	USD	111,00
Klasse USD TFC	USD	108,57
Klasse USD TFCH	USD	112,08
Umlaufende Anteile		
Klasse JPY LC	Stück	161,000
Klasse JPY LD	Stück	161,000
Klasse JPY TFC	Stück	161,000
Klasse JPY XC	Stück	79.429,000
Klasse USD LC	Stück	111,000
Klasse USD LCH	Stück	111,000
Klasse USD TFC	Stück	111,000
Klasse USD TFCH	Stück	111,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	88,018
größter potenzieller Risikobetrag	%	98,521
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	93,530

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 JPY 0,00.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

US-Dollar USD 0,006927 = JPY 1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

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

DWS Concept Platow

DWS Concept Platow

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1865032954	24,2%
Klasse FC	LU2609520569	24,3%
Klasse IC5	LU1865032871	24,5%
Klasse SIC	LU1865033176	24,2%
Klasse TFC	LU2609520643	24,4%

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

Stand: 30.6.2025

DWS Concept Platow

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	22.588.041,88	7,61
Telekommunikationsdienste	19.616.678,40	6,61
Dauerhafte Konsumgüter	17.787.941,30	5,99
Energie	6.993.600,00	2,36
Hauptverbrauchsgüter	24.229.636,72	8,16
Finanzsektor	57.623.426,00	19,42
Grundstoffe	9.625.946,40	3,24
Industrien	108.913.197,34	36,69
Sonstige	7.323.760,00	2,47
Summe Aktien	274.702.228,04	92,55
2. Bankguthaben	21.828.496,80	7,36
3. Sonstige Vermögensgegenstände	741.365,24	0,25
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	210.315,23	0,07
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-464.534,46	-0,16
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-207.238,63	-0,07
III. Fondsvermögen	296.810.632,22	100,00

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

DWS Concept Platow

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							274.702.228,04	92,55
Aktien								
2G Energy AG	Stück	225.600			EUR	31	6.993.600,00	2,36
Allianz SE	Stück	33.200			EUR	343,2	11.394.240,00	3,84
AlzChem Group AG	Stück	53.225	45.725		EUR	137,6	7.323.760,00	2,47
Aumann AG	Stück	88.547		59.263	EUR	12,18	1.078.502,46	0,36
Bechtle AG	Stück	215.782		11.000	EUR	39,62	8.549.282,84	2,88
Cancom SE	Stück	94.891			EUR	28,1	2.666.437,10	0,90
Cewe Stiftung & Co. KGAA	Stück	69.499			EUR	98,3	6.831.751,70	2,30
Commerzbank AG	Stück	498.000		117.000	EUR	26,9	13.396.200,00	4,51
Dermapharm Holding SE	Stück	111.756	111.756		EUR	34,85	3.894.696,60	1,31
Deutsche Telekom AG	Stück	291.000			EUR	30,94	9.003.540,00	3,03
Draegerwerk AG & Co. KGaA	Stück	32.116	32.116		EUR	66,8	2.145.348,80	0,72
Einhell Germany AG	Stück	94.350			EUR	74,7	7.047.945,00	2,37
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Stück	153.860	153.860		EUR	63,75	9.808.575,00	3,31
Freenet AG	Stück	384.534			EUR	27,6	10.613.138,40	3,58
Fresenius Medical Care AG	Stück	156.081	156.081		EUR	48,26	7.532.469,06	2,54
Fuchs Petrolub SE	Stück	272.304			EUR	35,35	9.625.946,40	3,24
GEA Group AG	Stück	64.052	38.000		EUR	59,5	3.811.094,00	1,28
Heidelberg Materials AG	Stück	46.800		900	EUR	198,55	9.292.140,00	3,13
Henkel AG & Co., KGaA	Stück	67.775			EUR	61,2	4.147.830,00	1,40
Hochtief AG	Stück	89.531			EUR	166,9	14.942.723,90	5,03
KION Group AG	Stück	23.777		60.223	EUR	47,14	1.120.847,78	0,38
Knorr-Bremse AG	Stück	69.123			EUR	82,1	5.674.998,30	1,91
Kontron AG	Stück	291.153	66.215	64.000	EUR	24,98	7.273.001,94	2,45
Krones AG	Stück	86.302			EUR	140,6	12.134.061,20	4,09
KSB SE & Co KGaA	Stück	16.104		358	EUR	874	14.074.896,00	4,74
MBB SE	Stück	27.521	13.248		EUR	139	3.825.419,00	1,29
Medios AG	Stück	5.469		138.000	EUR	12,36	67.596,84	0,02
Mensch und Maschine Software SE	Stück	77.200			EUR	53,1	4.099.320,00	1,38
MLP SE	Stück	160.000	160.000		EUR	8,45	1.352.000,00	0,46
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	27.939		5.900	EUR	548	15.310.572,00	5,16
Siemens AG	Stück	37.000			EUR	218,6	8.088.200,00	2,73
Talanx AG	Stück	147.810		30.500	EUR	109,4	16.170.414,00	5,45
Tratron SE	Stück	210.603		84.736	EUR	27,34	5.757.886,02	1,94
Vossloh AG	Stück	201.890		20.000	EUR	83,7	16.898.193,00	5,69
Washtec AG	Stück	121.401	73.449		EUR	40,7	4.941.020,70	1,67
Zalando SE	Stück	278.000	247.000		EUR	28,11	7.814.580,00	2,63
Summe Wertpapiervermögen							274.702.228,04	92,55
Bankguthaben							21.828.496,80	7,36
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						21.828.353,77	7,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	167					143,03	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							741.365,24	0,25
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							730.274,81	0,25
Sonstige Ansprüche							11.090,43	0,00
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften							210.315,23	0,07
Summe der Vermögensgegenstände							297.482.405,31	100,23
Sonstige Verbindlichkeiten							-464.534,46	-0,16
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-464.534,46	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften							-207.238,63	-0,07
Summe der Verbindlichkeiten							-671.773,09	-0,23
Fondsvermögen							296.810.632,22	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 Concept Platow

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	125,60
Klasse IC5	EUR	169,55
Klasse LC	EUR	496,60
Klasse SIC	EUR	6.587,59
Klasse TFC	EUR	125,61
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	50.434,000
Klasse IC5	Stück	201.020,176
Klasse LC	Stück	496.412,083
Klasse SIC	Stück	1.277,871
Klasse TFC	Stück	11.597,436

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	78,360
größter potenzieller Risikobetrag	%	108,601
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	91,091

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			
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 Concept SICAV – 30.6.2025

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DWS Concept, SICAV		DWS Concept	DWS Concept
	EUR * **		ESG Blue Economy	Institutional Fixed
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen	EUR	Income USD*
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	11.869.251.619,54	79,14	186.870.947,16	0,00
Swaps	301.897.194,01	2,01	0,00	301.897.194,01
Bankguthaben	2.814.167.153,80	18,76	3.858.910,56	1.121.966,05
Sonstige Vermögensgegenstände	69.786.968,72	0,47	751.484,65	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5.557.613,58	0,04	101,97	0,00
Summe der Vermögenswerte ***	15.060.660.549,65	100,42	191.481.444,34	303.019.160,06
Verbindlichkeiten				
Aktienindex-Derivate	-15.218.802,20	-0,10	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-2.622.816,73	-0,02	-3.115,25	0,00
Swaps	-60.872,72	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.929.872,70	-0,26	-384.585,73	-616.161,67
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-6.552.927,49	-0,04	-209.215,69	0,00
Summe der Verbindlichkeiten ***	-63.385.291,84	-0,42	-596.916,67	-616.161,67
Fondsvermögen	14.997.275.257,81	100,00	190.884.527,67	302.402.998,39

* 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 1,037650 = EUR 1
 Geschäftshalbjahr 2025. JPY 169,172756 = EUR 1
 Geschäftsjahresende 2024 JPY 163,465240 = 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.

DWS Concept Kaldemorgen EUR	DWS Concept Nissay Japan Value Equity ¹⁾ JPY *	DWS Concept Platow EUR
11.682.380.672,38	5.055.546,23	274.702.228,04
0,00	0,00	0,00
2.809.186.277,19	73.211,50	21.828.496,80
69.035.484,07	58.395,55	741.365,24
5.557.511,61	0,00	210.315,23
14.566.159.945,25	5.187.153,28	297.482.405,31
-15.218.802,20	0,00	0,00
-2.619.701,48	-168,67	0,00
-60.872,72	0,00	0,00
-37.929.125,30	-31.153,63	-464.534,46
-6.343.711,80	0,00	-207.238,63
-62.172.213,50	-31.322,30	-671.773,09
14.503.987.731,75	5.155.830,98	296.810.632,22

DWS Concept ESG Blue Economy

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

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

DWS Concept Institutional Fixed 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	-	-	353.763.111,41
in % des Fondsvermögens	-	-	99,83%
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			Deutsche Bank AG
Bruttovolumen offene Geschäfte			353.763.111,41
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 Concept Institutional Fixed 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	-	-	353.763.111,41
unbefristet	-	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	284.316.634,83
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 Concept Institutional Fixed 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	-	284.316.634,83

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	-	430.925,42
	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.

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

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		European Financial Stability Facility
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		50.015.856,12
2. Name		French Republic Government Bond OAT
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		46.894.110,10
3. Name		European Union
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		41.381.032,48
4. Name		Kingdom of Belgium Government Bond
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		39.534.586,92
5. Name		Netherlands Government Bond
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		30.072.633,44
6. Name		European Stability Mechanism
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		26.922.150,84
7. Name		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		17.445.322,51
8. Name		Republic of Austria Government Bond
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		16.642.217,52
9. Name		European Investment Bank
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		15.408.724,90
10. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

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

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

DWS Concept Institutional Fixed 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. Name			State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
verwahrter Betrag absolut			284.316.634,83
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Concept Kaldemorgen

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	1.900.735.547,30	-	-
in % des Fondsvermögens	13,10%	-	-
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	Société Générale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	724.657.551,09		
Sitzstaat	Frankreich		
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	453.038.420,19		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	199.037.318,65		
Sitzstaat	Irland		
4. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	188.157.620,53		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
5. Name	Royal Bank of Canada London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	79.318.415,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
6. Name	BNP Paribas S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	72.668.035,00		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name	BofA Securities Europe SA BB		
Bruttovolumen offene Geschäfte	44.606.237,00		
Sitzstaat	Frankreich		
8. Name	Natixis S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	42.152.700,50		
Sitzstaat	Frankreich		

DWS Concept Kaldemorgen

9. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	36.287.930,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

10. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	24.418.271,03		
Sitzstaat	Irland		

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	1.900.735.547,30	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	208.009.629,32	-	-
Aktien	1.831.148.530,89	-	-
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 Concept Kaldemorgen

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

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	2.039.158.160,21	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.373.157,32	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	588.495,99	-	-
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 entgegengenommenen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	1.900.735.547,30
Anteil	16,27%

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

1. Name	Lloyds Banking Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	74.659.437,05		
2. Name	NatWest Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	70.145.987,76		
3. Name	Barclays PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	69.905.473,36		
4. Name	KBC Group NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	60.222.770,64		
5. Name	Apple, Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	51.502.055,32		
6. Name	Intesa Sanpaolo SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44.579.461,51		
7. Name	Amadeus IT Group SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44.246.691,84		
8. Name	UniCredit SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43.741.822,74		
9. Name	Redeia Corp SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43.441.794,56		
10. Name	Amazon.com Inc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43.395.639,06		

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

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

gesonderte Konten / Depots		-
Sammelkonten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
andere Konten / Depots		-
Verwahrart bestimmt Empfänger		-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	2.039.158.160,21		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Concept Nissay Japan Value Equity

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

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

DWS Concept Platow

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

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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 Concept SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 160 062

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

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle und (Sub-) Administrator

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

Fondsmanager

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

Die Anschrift eines weiteren (Teil-)Fondsmanagers und/oder Anlageberaters wird im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts des jeweiligen Teilfonds angegeben.

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2025

DWS Concept, SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 160 062

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00

