



DWS Concept

Halbjahresbericht 2026

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Inhalt

Halbjahresbericht 2026 vom 1.1.2026 bis 30.6.2026

- 2 / Hinweise
- 4 / Halbjahresbericht
DWS Concept, SICAV
- 4 / DWS Concept ESG Blue Economy
- 9 / DWS Concept Kaldemorgen
- 25 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 26 / TER 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 2026** 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

Börsentäglich im Internet
www.dws.ch
www.fundinfo.com

Halbjahresbericht

DWS Concept ESG Blue Economy

DWS Concept ESG Blue Economy

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2306921490	4,4%
Klasse FC	LU2306921227	4,8%
Klasse IC	LU2439527354	4,9%
Klasse LD	LU2353012292	4,4%
Klasse NC	LU2357944896	4,1%
Klasse PFC	LU2385218230	4,5%
Klasse TFC	LU2306921573	4,8%
Klasse XC	LU2306921656	5,0%
Klasse GBP D RD ¹⁾	LU2363960969	3,5%
Klasse JPY FDQ ²⁾	LU2453973641	5,6%
Klasse USD LCH (P) ³⁾	LU2368889080	3,1%
Klasse USD TFCH (P) ³⁾	LU2368889163	3,5%

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: 30.6.2026

DWS Concept ESG Blue Economy

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	27.319.956,03	20,96
Energie	9.817.336,36	7,53
Hauptverbrauchsgüter	11.547.814,14	8,86
Grundstoffe	2.664.268,49	2,04
Industrien	63.531.002,70	48,76
Versorger	10.633.329,35	8,17
Summe Aktien	125.513.707,07	96,32
2. Derivate	-1.214,10	0,00
3. Bankguthaben	3.755.189,50	2,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.725.204,84	1,33
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-525.774,34	-0,41
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	-155.200,79	-0,12
III. Fondsvermögen	130.311.912,18	100,00

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

DWS Concept ESG Blue Economy

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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							125.513.707,07	96,32
Aktien								
SGS SA	Stück	31.436		4.241	CHF	94,16	3.209.542,17	2,46
A.P. Moller - Maersk A/S	Stück	331			DKK	14.980	663.363,37	0,51
NKT A/S	Stück	27.240		11.623	DKK	990	3.607.895,74	2,77
Orsted AS	Stück	30.187	30.187		DKK	146,95	593.473,36	0,46
Vestas Wind Systems A/S	Stück	60.149	11.372	52.427	DKK	186,85	1.503.603,04	1,15
Arcadis NV	Stück	77.792		54.542	EUR	33,52	2.607.587,84	2,00
Bureau Veritas SA	Stück	207.312		50.247	EUR	26,72	5.539.376,64	4,25
Corbion NV	Stück	86.875	15.818	32.282	EUR	20,1	1.746.187,50	1,34
EDP Renovaveis SA	Stück	188.482	14.500	30.018	EUR	14,02	2.642.517,64	2,03
Fugro NV	Stück	231.848	39.618		EUR	9,48	2.197.919,04	1,69
Greenergy Renovables SA	Stück	8.565	19.924	11.359	EUR	114,4	979.836,00	0,75
Konecranes Oyj	Stück	201.684	137.324	23.742	EUR	26,96	5.437.400,64	4,17
Melia Hotels International SA	Stück	163.026	163.026		EUR	12,18	1.985.656,68	1,52
Nexans SA	Stück	30.863		41.701	EUR	145,6	4.493.652,80	3,45
Prysmian SpA	Stück	42.677		78.515	EUR	146,75	6.262.849,75	4,81
Siemens Energy AG	Stück	39.033		22.905	EUR	165,52	6.460.742,16	4,96
SIF Holding NV	Stück	70.068			EUR	5,12	358.748,16	0,28
Veolia Environnement SA	Stück	204.629	34.628	8.386	EUR	36,15	7.397.338,35	5,68
Intertek Group Plc	Stück	59.238		32.317	GBP	58,05	3.989.062,08	3,06
Reckitt Benckiser Group Plc	Stück	12.807	39.823	27.016	GBP	49,33	732.869,60	0,56
Bakkafrost P/F	Stück	30.311		12.531	NOK	404,6	1.084.428,81	0,83
Cadeler A/S	Stück	538.949	124.894		NOK	54,55	2.599.664,65	1,99
Mowi ASA	Stück	184.781		209.285	NOK	182,3	2.978.645,95	2,29
Salmar ASA	Stück	34.655		22.924	NOK	464,4	1.423.092,13	1,09
Scatec ASA	Stück	176.663	14.406		NOK	97,9	1.529.337,00	1,17
Thai Union Group PCL	Stück	3.230.900			THB	11,7	998.593,97	0,77
AECOM Corp.	Stück	8.672		25.122	USD	69,08	525.723,42	0,40
Carnival Corp., Ltd	Stück	252.175	252.175		USD	28,63	6.335.911,53	4,86
Coca-Cola Europacific Partners Plc	Stück	20.775		39.512	USD	101,02	1.841.764,61	1,41
Darling Ingredients, Inc.	Stück	80.539	4.976	10.781	USD	53,43	3.776.392,57	2,90
First Solar, Inc.	Stück	3.125		12.311	USD	236,37	648.228,47	0,50
NEXTracker, Inc.	Stück	28.852	8.185		USD	118,49	3.000.152,63	2,30
Republic Services, Inc.	Stück	34.980	34.980		USD	213,57	6.556.103,18	5,03
Royal Caribbean Cruises Ltd	Stück	11.482	1.976	2.700	USD	320,18	3.226.245,93	2,48
Smurfit WestRock Plc	Stück	66.915	24.801	52.098	USD	45,37	2.664.268,49	2,04
Tetra Tech, Inc.	Stück	160.565	80.861		USD	28,44	4.007.432,38	3,08
Waste Connections, Inc.	Stück	44.216	4.287	18.450	USD	166,38	6.456.041,28	4,95
Waste Management, Inc.	Stück	36.289		3.480	USD	222,49	7.085.511,77	5,44
Xylem, Inc.	Stück	62.027	22.080	35.079	USD	116,96	6.366.545,74	4,89
Summe Wertpapiervermögen							125.513.707,07	96,32
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							-1.214,10	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,4 Mio.							-1.278,08	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/CHF 0,1 Mio.							-59,52	0,00
USD/DKK 0,4 Mio.							-161,06	0,00
USD/GBP 0,1 Mio.							-90,67	0,00
USD/NOK 0,9 Mio.							326,15	0,00
Geschlossene Positionen								
USD/NOK 0,2 Mio.							49,08	0,00
Bankguthaben							3.755.189,50	2,88
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						191.762,33	0,15

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
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	241.556					32.316,89	0,03
Norwegische Kronen	NOK	362.523					32.056,06	0,02
Schwedische Kronen	SEK	30.000					2.708,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	28.210					32.724,52	0,03
Hongkong Dollar	HKD	17.831					1.995,39	0,00
Japanischer Yen	JPY	392.000					2.116,99	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	3.042					1.876,87	0,00
Schweizer Franken	CHF	96.362					104.485,21	0,08
Thailändischer Baht	THB	1.217.734					32.168,59	0,02
US-Dollar	USD	3.784.254					3.320.977,79	2,55
Sonstige Vermögensgegenstände							1.725.204,84	1,33
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							412.217,51	0,32
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							388.863,13	0,30
Sonstige Ansprüche							924.124,20	0,71
Summe der Vermögensgegenstände *							130.994.476,64	100,53
Sonstige Verbindlichkeiten							-525.774,34	-0,41
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-525.774,34	-0,41
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-155.200,79	-0,12
Summe der Verbindlichkeiten							-682.564,46	-0,53
Fondsvermögen							130.311.912,18	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	118,51
Klasse IC	EUR	115,47
Klasse LC	EUR	113,57
Klasse LD	EUR	106,73
Klasse NC	EUR	106,23
Klasse PFC	EUR	103,41
Klasse TFC	EUR	118,49
Klasse XC	EUR	121,37
Klasse GBP D RD	GBP	109,44
Klasse JPY FDQ	JPY	14.136,06
Klasse USD LCH (P)	USD	114,96
Klasse USD TFCH (P)	USD	119,71
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	70.119,059
Klasse LD	Stück	649.896,746
Klasse NC	Stück	278.534,839
Klasse PFC	Stück	19.171,000
Klasse TFC	Stück	157.946,374
Klasse XC	Stück	13.520,000
Klasse GBP D RD	Stück	100,000
Klasse JPY FDQ	Stück	100,000
Klasse USD LCH (P)	Stück	4.494,331
Klasse USD TFCH (P)	Stück	5.316,321

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	%	88,713
größter potenzieller Risikobetrag	%	102,166
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	92,620

DWS Concept ESG Blue Economy

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole CIB, HSBC Continental Europe, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale und State Street Bank International GmbH.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026				
Kanadischer Dollar	CAD	1,620882	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,922254	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,474606	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,935958	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	185,168726	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,309023	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,074970	= EUR	1
Thailändischer Baht	THB	37,854755	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisausk nfte 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 Kaldemorgen

DWS Concept Kaldemorgen

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0599946893	2,8%
Klasse FC	LU0599947271	3,2%
Klasse FD	LU0599947354	3,1%
Klasse IC	LU0599947438	3,3%
Klasse IC100	LU2061969395	3,8%
Klasse LD	LU0599946976	2,8%
Klasse LDM	LU2970737297	2,8%
Klasse NC	LU0599947198	2,5%
Klasse ND	LU3237229789	0,5% ¹⁾
Klasse PFC	LU2001316731	2,5%
Klasse PFD	LU3237229862	0,7% ¹⁾
Klasse RC	LU2809230522	3,6%
Klasse RVC	LU1663838461	3,6%
Klasse SC25	LU1028182704	3,3%
Klasse SCR100	LU1254423079	3,2%
Klasse SFC	LU1303389503	3,1%
Klasse SLD	LU1606606942	2,8%
Klasse TFC	LU1663838545	3,2%
Klasse TFD	LU1663838891	3,1%
Klasse VC	LU1268496996	3,2%
Klasse AUD SFDMH ³⁾	LU2081041449	4,1%
Klasse CHF FCH ⁴⁾	LU1254422691	2,2%
Klasse CHF FCH100 ⁴⁾	LU2530185938	– 2)
Klasse CHF SFCH ⁴⁾	LU1303387986	2,0%
Klasse GBP CH RD ⁵⁾	LU1422958493	4,4%
Klasse JPY SCH ⁶⁾	LU2532007668	3,0%
Klasse USD FCH ⁷⁾	LU0599947784	3,9%
Klasse USD LCH ⁷⁾	LU0599947602	3,6%
Klasse USD RCH ⁷⁾	LU2591015578	4,6%
Klasse USD SCH ⁷⁾	LU2096798330	4,5%
Klasse USD SFDMH ⁷⁾	LU2081041795	4,1%
Klasse USD TFCH ⁷⁾	LU1663838974	4,1%

¹⁾ Klassen ND und PFD aufgelegt am 27.1.2026

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: 30.6.2026

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	1.110.460.741,86	7,05
Telekommunikationsdienste	865.912.077,70	5,50
Dauerhafte Konsumgüter	1.319.227.791,60	8,41
Hauptverbrauchsgüter	203.734.925,00	1,29
Finanzsektor	1.424.783.898,45	9,06
Grundstoffe	155.082.977,72	0,99
Industrien	1.112.175.649,28	7,07
Versorger	488.761.800,00	3,10
Summe Aktien	6.680.139.861,61	42,47
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	3.056.387.726,62	19,42
Institute	71.712.210,00	0,46
Zentralregierungen	2.332.255.005,00	14,83
Summe Anleihen	5.460.354.941,62	34,71
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	26.745.750,00	0,17
Sonstige Fonds	1.450.205.192,66	9,22
Summe Investmentanteile	1.476.950.942,66	9,39
4. Derivate	-1.528.337,55	-0,01
5. Bankguthaben	2.112.217.995,05	13,43
6. Sonstige Vermögensgegenstände	70.598.995,52	0,44
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5.617.482,68	0,04
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-69.693.590,67	-0,44
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-5.072.870,57	-0,03
III. Fondsvermögen	15.729.585.420,35	100,00

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

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							12.140.494.803,23	77,18
Aktien								
Lonza Group AG	Stück	143.800			CHF	544,6	84.915.286,55	0,54
Novartis AG	Stück	545.500			CHF	127,06	75.154.149,15	0,48
Roche Holding AG	Stück	694.300	694.300		CHF	333,4	250.993.293,38	1,60
Novo Nordisk A/S	Stück	1.336.000			DKK	316,8	56.624.360,68	0,36
Airbus SE	Stück	1.111.500	80.000		EUR	194,14	215.786.610,00	1,37
Allianz SE	Stück	746.500	69.000		EUR	411,8	307.408.700,00	1,95
ASML Holding NV	Stück	52.050			EUR	1.725,2	89.796.660,00	0,57
AXA SA	Stück	8.181.000	1.039.000		EUR	43,78	358.164.180,00	2,28
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	866.000			EUR	57,6	49.881.600,00	0,32
BNP Paribas SA	Stück	1.794.000	88.000		EUR	101,56	182.198.640,00	1,16
Bureau Veritas SA	Stück	1.389.000			EUR	26,72	37.114.080,00	0,24
Deutsche Telekom AG	Stück	3.457.000			EUR	23,88	82.553.160,00	0,52
E.ON SE	Stück	16.860.000			EUR	18,045	304.238.700,00	1,93
Enel SpA	Stück	8.630.000			EUR	10,08	86.990.400,00	0,55
EssilorLuxottica SA	Stück	317.400			EUR	161,3	51.196.620,00	0,33
ING Groep NV	Stück	6.746.000	338.000		EUR	27,535	185.751.110,00	1,18
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	4.960.000			EUR	35,11	174.145.600,00	1,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	208.300			EUR	479,75	99.931.925,00	0,63
Mercedes-Benz Group AG	Stück	1.240.000			EUR	43,485	53.921.400,00	0,34
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	300.000	300.000		EUR	485,6	145.680.000,00	0,93
Sanofi SA	Stück	1.706.000			EUR	74,75	127.523.500,00	0,81
Schneider Electric SE	Stück	505.000		100.000	EUR	285,7	144.278.500,00	0,92
Siemens AG	Stück	551.000	55.000		EUR	280,8	154.720.800,00	0,98
Veolia Environnement SA	Stück	2.698.000			EUR	36,15	97.532.700,00	0,62
Vonovia SE	Stück	4.562.000			EUR	21,55	98.311.100,00	0,62
Daikin Industries Ltd	Stück	600.000			JPY	24.685	79.986.509,28	0,51
Keyence Corp.	Stück	173.500			JPY	81.060	75.951.864,68	0,48
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	2.975.000			JPY	5.155	82.822.436,34	0,53
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	765.000		1.835.000	KRW	334.000	144.729.848,82	0,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	1.224.000			TWD	2.410	81.261.742,11	0,52
Alphabet, Inc.	Stück	915.000		335.000	USD	349,05	280.281.519,75	1,78
Amazon.com, Inc.	Stück	1.260.000	260.000		USD	239,115	264.400.999,91	1,68
Broadcom, Inc.	Stück	320.000		76.800	USD	376,77	105.806.420,15	0,67
Eaton Corp., Plc	Stück	340.000		81.500	USD	417,06	124.440.911,40	0,79
Hubbell, Inc.	Stück	223.200			USD	518,95	101.649.543,79	0,65
Linde Plc	Stück	343.000			USD	515,21	155.082.977,72	0,99
Mastercard, Inc.	Stück	138.900			USD	512	62.410.539,10	0,40
Medtronic Plc	Stück	1.984.000			USD	79,21	137.913.699,47	0,88
Merck & Co., Inc.	Stück	1.073.500			USD	127,91	120.501.450,60	0,77
Meta Platforms, Inc.	Stück	226.000	27.200	74.000	USD	556,5	110.372.107,46	0,70
Microsoft Corp.	Stück	845.000	51.500		USD	371,75	275.672.480,10	1,75
NVIDIA Corp.	Stück	468.000	258.000	782.000	USD	197,81	81.241.853,54	0,52
Pfizer, Inc.	Stück	5.720.000			USD	23,97	120.323.315,43	0,76
Qualcomm, Inc.	Stück	730.000	730.000		USD	190,39	121.969.915,03	0,77
ServiceNow, Inc.	Stück	545.500			USD	98,41	47.110.717,00	0,30
Snowflake, Inc.	Stück	110.000	110.000		USD	251,16	24.245.373,95	0,15
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	340.000		60.000	USD	464,6	138.625.731,16	0,88
TE Connectivity Plc	Stück	685.000	177.200		USD	202,16	121.526.650,38	0,77
Uber Technologies, Inc.	Stück	1.968.000			USD	74,29	128.304.290,58	0,82
Union Pacific Corp.	Stück	396.750			USD	269,5	93.834.259,75	0,60
Visa, Inc. *	Stück	282.700			USD	342,05	84.859.629,35	0,54
Verzinsliche Wertpapiere								
3,50 % adidas AG (MTN) 2026/2031	EUR	27.400.000	27.400.000		%	101,184	27.724.416,00	0,18
2,50 % Alphabet, Inc. 2025/2029	EUR	20.188.000			%	98,87	19.959.875,60	0,13
3,125 % Alphabet, Inc. (MTN) 2025/2034	EUR	13.711.000			%	97,545	13.374.394,95	0,08
3,70 % Amazon.com, Inc. (MTN) 2026/2035	EUR	34.803.000	34.803.000		%	100,749	35.063.674,47	0,22
3,50 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2024/2032	EUR	53.859.000			%	100,667	54.218.239,53	0,34
3,125 % Amphenol Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	54.631.000			%	98,478	53.799.516,18	0,34
3,45 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2031	EUR	48.602.000			%	101,373	49.269.305,46	0,31
3,50 % AP Moller - Maersk A/S (MTN) 2025/2034	EUR	45.370.000			%	98,745	44.800.606,50	0,28
3,95 % AT&T, Inc. (MTN) 2023/2031	EUR	53.859.000			%	102,617	55.268.490,03	0,35
4,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2024/2030 **	EUR	39.900.000			%	102,004	40.699.596,00	0,26
3,543 % Barclays Plc (MTN) 2025/2031 **	EUR	27.525.000			%	100,279	27.601.794,75	0,18
3,519 % Becton Dickinson & Co. (MTN) 2024/2031	EUR	52.570.000			%	100,815	52.998.445,50	0,34
3,363 % BMS Ireland Capital Funding DAC (MTN) 2025/2033	EUR	50.000.000			%	99,235	49.617.500,00	0,32
3,25 % BMW Finance NV (MTN) 2026/2029	EUR	29.846.000	29.846.000		%	100,247	29.919.719,62	0,19
4,417 % BNP Paribas Fortis SA 2007/perpetual **	EUR	74.500.000			%	96,258	71.712.210,00	0,46
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 **	EUR	41.500.000			%	97,201	40.338.415,00	0,26
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 **	EUR	32.700.000			%	97,917	32.018.859,00	0,20
3,50 % Booking Holdings, Inc. 2026/2030	EUR	17.621.000	17.621.000		%	100,742	17.751.747,82	0,11
3,375 % BT Finance Plc (MTN) 2025/2032	EUR	52.428.000			%	98,848	51.824.029,44	0,33
2,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2012/2044 *	EUR	297.550.000			%	89,326	265.789.513,00	1,69
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2016/2026 *	EUR	200.000.000	200.000.000		%	99,726	199.452.000,00	1,27

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
0,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027 *	EUR	200.000.000	200.000.000		%	98,671	197.342.000,00	1,25
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027 *	EUR	200.000.000	200.000.000		%	97,839	195.678.000,00	1,24
1,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2017/2048 *	EUR	208.300.000			%	67,178	139.931.774,00	0,89
0,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2019/2029 *	EUR	245.000.000	245.000.000		%	94,386	231.245.700,00	1,47
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2019/2029 *	EUR	250.000.000	250.000.000		%	92,565	231.412.500,00	1,47
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 *	EUR	223.200.000			%	91,345	203.882.040,00	1,30
2,10 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022/2029 *	EUR	223.200.000			%	98,589	220.050.648,00	1,40
2,40 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2023/2030 *	EUR	297.550.000			%	99,268	295.371.934,00	1,88
3,125 % Capgemini SE (MTN) 2025/2031	EUR	44.800.000			%	97,856	43.839.488,00	0,28
1,50 % Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2028	EUR	44.635.000			%	96,524	43.083.487,40	0,27
1,625 % Coca-Cola Co. 2015/2035	EUR	24.797.000			%	86,551	21.462.051,47	0,14
3,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc (MTN) 2025/2031	EUR	29.716.000			%	99,598	29.596.541,68	0,19
3,25 % Colgate-Palmolive Co. (MTN) 2025/2035	EUR	57.457.000			%	98	56.307.860,00	0,36
3,25 % Danaher Corp. 2026/2030	EUR	15.811.000	15.811.000		%	100,379	15.870.923,69	0,10
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	39.675.000			%	101,655	40.331.621,25	0,26
3,50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029	EUR	5.000.000			%	100,482	5.024.100,00	0,03
3,125 % Deutsche Post AG (MTN) 2025/2032	EUR	50.253.000			%	99,636	50.070.079,08	0,32
3,375 % E.ON SE (MTN) 2024/2031	EUR	20.000.000			%	100,915	20.183.000,00	0,13
3,55 % Eaton Capital ULC (MTN) 2026/2034	EUR	11.670.000	11.670.000		%	100,167	11.689.488,90	0,07
1,25 % ENEL Finance International NV (MTN) 2022/2035 *	EUR	30.000.000	30.000.000		%	82,155	24.646.500,00	0,16
3,875 % Engie SA (MTN) 2025/2037 *	EUR	46.400.000			%	99,729	46.274.256,00	0,29
3,00 % EssilorLuxottica SA (MTN) 2024/2032 *	EUR	45.000.000			%	98,818	44.468.100,00	0,28
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027 *	EUR	32.700.000			%	96,555	31.573.485,00	0,20
3,25 % Fresenius Medical Care AG (MTN) 2025/2030	EUR	19.743.000			%	99,539	19.651.984,77	0,12
3,50 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2025/2034	EUR	36.443.000			%	98,636	35.945.917,48	0,23
3,60 % General Mills, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	25.000.000	25.000.000		%	100,125	25.031.250,00	0,16
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	34.815.000			%	98,08	34.146.552,00	0,22
3,505 % Heineken NV (MTN) 2025/2034 *	EUR	54.527.000			%	99,565	54.289.807,55	0,34
3,50 % Infineon Technologies AG (MTN) 2026/2034	EUR	32.200.000	32.200.000		%	99,505	32.040.610,00	0,20
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 **	EUR	44.100.000			%	100,813	44.458.533,00	0,28
0,65 % International Business Machines Corp. 2020/2032	EUR	19.838.000			%	86,259	17.112.060,42	0,11
3,15 % International Business Machines Corp. (MTN) 2025/2033	EUR	39.675.000			%	97,874	38.831.509,50	0,25
3,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2023/2028 *	EUR	148.800.000			%	102,217	152.098.896,00	0,97
3,625 % Kering SA (MTN) 2023/2031	EUR	54.600.000			%	101	55.146.000,00	0,35
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2024/2036	EUR	47.600.000			%	100,683	47.925.108,00	0,30
3,50 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2026/2034	EUR	6.000.000	6.000.000		%	99,159	5.949.540,00	0,04
3,75 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2024/2032	EUR	41.659.000			%	101,295	42.198.484,05	0,27
3,125 % Linde Plc (MTN) 2025/2032	EUR	58.500.000	22.000.000		%	98,872	57.840.120,00	0,37
3,375 % L'Oreal SA (MTN) 2025/2036	EUR	58.000.000			%	99,226	57.551.080,00	0,37
3,00 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE (MTN) 2025/2032	EUR	52.000.000			%	98,833	51.393.160,00	0,33
4,125 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2035 *	EUR	13.886.000			%	103,024	14.305.912,64	0,09
3,50 % McDonald's Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	47.429.000			%	100,2	47.523.858,00	0,30
2,95 % Medtronic, Inc. (MTN) 2025/2030	EUR	51.119.000			%	99,184	50.701.868,96	0,32
3,20 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2026/2029	EUR	38.299.000	38.299.000		%	100,029	38.310.106,71	0,24
0,75 % Mondelez International, Inc. 2021/2033	EUR	24.797.000			%	83,724	20.761.040,28	0,13
3,79 % Morgan Stanley (MTN) 2024/2030 **	EUR	54.553.000			%	101,365	55.297.648,45	0,35
3,00 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2025/2033	EUR	19.838.000			%	98,989	19.637.437,82	0,12
3,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2025/2038	EUR	24.041.000			%	98,801	23.752.748,41	0,15
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	48.007.000			%	102,482	49.198.533,74	0,31
3,625 % Netflix, Inc. -Reg- 2019/2030	EUR	27.773.000			%	101,632	28.226.255,36	0,18
3,624 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. (MTN) 2026/2034	EUR	11.937.000	11.937.000		%	99,715	11.902.979,55	0,08
3,625 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037 *	EUR	51.165.000			%	99,491	50.904.570,15	0,32
3,75 % Orange SA (MTN) 2025/2037	EUR	49.600.000			%	99,152	49.179.392,00	0,31
3,45 % PepsiCo, Inc. 2025/2037 *	EUR	37.964.000			%	97,944	37.183.460,16	0,24
3,30 % PepsiCo, Inc. (MTN) 2026/2034	EUR	21.510.000	21.510.000		%	99,393	21.379.434,30	0,14
3,25 % Pfizer Netherlands International Finance BV (MTN) 2025/2032	EUR	47.610.000			%	99,761	47.496.212,10	0,30
2,90 % Procter & Gamble Co. (MTN) 2025/2033	EUR	49.588.000			%	97,915	48.554.090,20	0,31
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	27.773.000			%	101,379	28.155.989,67	0,18
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027	EUR	34.700.000			%	97,558	33.852.626,00	0,22
3,00 % Sanofi SA (MTN) 2025/2032	EUR	47.000.000			%	99,112	46.582.640,00	0,30
4,50 % Sartorius Finance BV (MTN) 2023/2032	EUR	32.400.000			%	104,379	33.818.796,00	0,21
3,00 % Schneider Electric SE (MTN) 2025/2032	EUR	20.000.000			%	98,791	19.758.200,00	0,13
3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2025/2036	EUR	44.600.000			%	100,72	44.921.120,00	0,29
3,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc (MTN) 2025/2032	EUR	27.367.000			%	99,583	27.252.879,61	0,17
3,628 % Thermo Fisher Scientific Finance I BV (MTN) 2025/2035	EUR	12.641.000			%	99,818	12.617.993,38	0,08
3,65 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2022/2034 *	EUR	39.675.000			%	101,295	40.188.791,25	0,26

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
3,15 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	34.716.000			%	98,75	34.282.050,00	0,22
3,50 % T-Mobile USA, Inc. 2025/2037	EUR	19.838.000			%	96,69	19.181.362,20	0,12
3,375 % Unilever Capital Corp. (MTN) 2025/2035	EUR	48.447.000			%	99,207	48.062.815,29	0,31
3,50 % Unilever Capital Corp. (MTN) 2025/2037	EUR	13.490.000			%	98,218	13.249.608,20	0,08
3,324 % Veolia Environnement SA (MTN) 2025/2032	EUR	49.600.000			%	99,421	49.312.816,00	0,31
3,25 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	31.850.000			%	98,356	31.326.386,00	0,20
3,75 % Verizon Communications, Inc. 2025/2037 *	EUR	19.838.000			%	98,23	19.486.867,40	0,12
3,125 % Visa, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR	44.101.000			%	99,199	43.747.750,99	0,28
3,375 % Vodafone International Financing DAC (MTN) 2025/2033	EUR	53.033.000			%	98,887	52.442.742,71	0,33
3,625 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2026/2028	EUR	17.400.000	17.400.000		%	100,547	17.495.178,00	0,11
0,25 % Vonovia SE (MTN) 2021/2028	EUR	27.800.000			%	94,08	26.154.240,00	0,17
Investmentanteile							1.476.950.942,66	9,39
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0.600%)	Anteile	225.000			EUR	118,87	26.745.750,00	0,17
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	9.175.000	2.603.147	4.681.847	EUR	54,37	498.844.750,00	3,17
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers Physical Gold ETC EUR USD - (0.250%)	Anteile	1.110.000	395.000	235.000	EUR	338,58	375.823.800,00	2,39
Xtrackers II - Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF -IC- EUR - (0.020%)	Anteile	2.350.000	2.350.000		EUR	149,5	351.325.000,00	2,23
Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)	Anteile	2.450.000			USD	61,72	132.702.079,66	0,85
Gruppenfremde Investmentanteile								
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0.140%)	Anteile	705.820			EUR	129,65	91.509.563,00	0,58
Summe Wertpapiervermögen							13.617.445.745,89	86,57
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-1.528.337,55	-0,01
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 0,1 Mio.							-28,82	0,00
CHF/EUR 14,1 Mio.							-11.579,36	0,00
GBP/EUR 1,5 Mio.							-365,72	0,00
JPY/EUR 1,6 Mio.							-64,01	0,00
USD/EUR 288,1 Mio.							-738.382,85	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 1 091,1 Mio.							-777.916,79	-0,01
Bankguthaben							2.112.217.995,05	13,43
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1.638.303.575,80	10,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	26.849.995					3.592.161,73	0,02
Norwegische Kronen	NOK	87.650.133					7.750.460,09	0,05
Schwedische Kronen	SEK	5.666.362					511.636,83	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	134.364					81.273,13	0,00
Brasilianischer Real	BRL	984.597					166.892,44	0,00
Britisches Pfund	GBP	6.756.988					7.838.289,48	0,05
Chinesischer Renminbi	CNY	1.270.585					164.328,86	0,00
Hongkong Dollar	HKD	2.120.526					237.302,60	0,00
Japanischer Yen	JPY	9.804.442.074					52.948.693,26	0,34
Kanadischer Dollar	CAD	83.038					51.230,20	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	4.405.023					221.374,43	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	9.485.591					261.307,61	0,00
Schweizer Franken	CHF	14.385.584					15.598.285,17	0,10
Singapur Dollar	SGD	150.532					102.018,59	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	82.766.292.112					46.881.738,27	0,30
Türkische Lira	TRY	329.832					6.203,46	0,00
US-Dollar	USD	36.060.968					31.646.312,23	0,20

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 Fonds- vermögen
Termingelder								
NOK Guthaben – (Landesbank Baden-Wuerttemberg)	NOK						1.671.231,86	0,01
NOK Guthaben – (Banco Santander SA)	NOK						25.103.847,95	0,16
USD Guthaben – (Deutsche Bank AG)	USD						257.503.324,59	1,64
GBP Guthaben – (Cooperative Rabobank UA)	GBP						21.576.506,47	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							70.598.995,52	0,44
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							3.161.352,30	0,02
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							3.803.410,35	0,02
Zinsansprüche							63.509.426,55	0,40
Sonstige Ansprüche							124.806,32	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							5.617.482,68	0,04
Summe der Vermögensgegenstände ****							15.805.880.219,14	100,48
Sonstige Verbindlichkeiten							-69.693.590,67	-0,44
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-69.693.590,67	-0,44
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-5.072.870,57	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-76.294.798,79	-0,48
Fondsvermögen							15.729.585.420,35	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD SFDMH	AUD	113,52
Klasse CHF FCH	CHF	141,73
Klasse CHF SFCH	CHF	132,71
Klasse FC	EUR	208,37
Klasse FD	EUR	133,18
Klasse IC	EUR	194,80
Klasse IC100	EUR	141,05
Klasse LC	EUR	188,59
Klasse LD	EUR	178,50
Klasse SLD	EUR	127,23
Klasse LDM	EUR	101,07
Klasse NC	EUR	171,14
Klasse ND	EUR	100,50
Klasse PFC	EUR	122,82
Klasse PFD	EUR	100,70
Klasse RC	EUR	113,10
Klasse RVC	EUR	148,80
Klasse SC	EUR	177,49
Klasse SCR	EUR	154,71
Klasse SFC	EUR	147,12
Klasse TFC	EUR	141,35
Klasse TFD	EUR	131,49
Klasse VC	EUR	153,24
Klasse GBP CH RD	GBP	183,29
Klasse JPY SCH	JPY	11.516,05
Klasse USD FCH	USD	202,38
Klasse USD LCH	USD	187,64
Klasse USD RCH	USD	129,55
Klasse USD SCH	USD	147,29
Klasse USD SFDMH	USD	132,65
Klasse USD TFCH	USD	164,51

DWS Concept Kaldemorgen

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD SFDMH	Stück	89,952
Klasse CHF FCH	Stück	57.098,523
Klasse CHF SFCH	Stück	45.006,744
Klasse FC	Stück	3.404.476,034
Klasse FD	Stück	161.493,000
Klasse IC	Stück	809.906,000
Klasse IC100	Stück	2.612.098,000
Klasse LC	Stück	24.800.727,881
Klasse LD	Stück	14.525.444,726
Klasse SLD	Stück	9.862.531,588
Klasse LDM	Stück	75.824,551
Klasse NC	Stück	4.407.054,990
Klasse ND	Stück	100,000
Klasse PFC	Stück	2.307.794,000
Klasse PFD	Stück	556.836,000
Klasse RC	Stück	100,000
Klasse RVC	Stück	1.607.441,073
Klasse SC	Stück	3.789.711,895
Klasse SCR	Stück	13.239.676,374
Klasse SFC	Stück	73.621,000
Klasse TFC	Stück	3.349.297,904
Klasse TFD	Stück	274.144,130
Klasse VC	Stück	7.153.341,141
Klasse GBP CH RD	Stück	8.213,195
Klasse JPY SCH	Stück	140,000
Klasse USD FCH	Stück	59.963,222
Klasse USD LCH	Stück	1.386.184,880
Klasse USD RCH	Stück	7.876,291
Klasse USD SCH	Stück	26.700,000
Klasse USD SFDMH	Stück	111,000
Klasse USD TFCH	Stück	65.714,549

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	%	98,341
größter potenzieller Risikobetrag	%	119,536
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	110,227

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 951.637.934,84. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe, Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

DWS Concept Kaldemorgen

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 Visa, Inc.	Stück	80.000	24.014.044,40	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2012/2044	EUR	292.500.000	261.278.550,00	
0,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2016/2026	EUR	170.000.000	169.534.200,00	
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2017/2027	EUR	97.000.000	95.710.870,00	
1,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2017/2048	EUR	125.000.000	122.298.750,00	
0,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2019/2029	EUR	201.000.000	135.027.780,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2019/2029	EUR	124.900.000	117.888.114,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030	EUR	148.900.000	137.829.285,00	
2,10 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022/2029	EUR	150.000.000	137.017.500,00	
2,40 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2023/2030	EUR	126.000.000	124.222.140,00	
1,25 % ENEL Finance International NV (MTN) 2022/2035	EUR	223.000.000	221.367.640,00	
3,875 % Engie SA (MTN) 2025/2037	EUR	400.000	328.620,00	
3,00 % EssilorLuxottica SA (MTN) 2024/2032	EUR	2.700.000	2.692.683,00	
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027 ..	EUR	11.900.000	11.759.342,00	
3,505 % Heineken NV (MTN) 2025/2034	EUR	28.000.000	27.035.400,00	
3,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2023/2028	EUR	635.000	632.237,75	
4,125 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2035	EUR	96.000.000	98.128.320,00	
3,625 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037	EUR	500.000	515.120,00	
3,45 % PepsiCo, Inc. 2025/2037	EUR	1.000.000	994.910,00	
3,65 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2022/2034	EUR	15.100.000	14.789.544,00	
3,75 % Verizon Communications, Inc. 2025/2037	EUR	1.400.000	1.418.130,00	
		6.200.000	6.090.260,00	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen 1.710.573.440,15 1.710.573.440,15

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Banco Santander S.A., Barclays Bank Ireland Plc EQ, Barclays Bank Ireland Plc FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe SA BB, Citigroup Global Markets Europe AG FI, Crédit Agricole CIB S.A., DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE FI, Natixis S.A., Royal Bank of Canada London Branch BNYM, Société Générale, UBS AG London Branch und UBS AG London Branch FI.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	1.820.456.182,03
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	70.359.884,17
Aktien	EUR	1.747.747.416,97
Bankguthaben	EUR	2.348.880,86

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026				
Australischer Dollar	AUD	1,653246	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,899590	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,620882	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,922254	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,731962	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,474606	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,935958	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	185,168726	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.765,427119	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	19,898516	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,309023	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,074970	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,475538	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	53,169063	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	36,300477	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= 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

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

DWS Concept SICAV – 30.6.2026

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2026

	DWS Concept, SICAV EUR *		DWS Concept ESG Blue Economy EUR	DWS Concept Kaldemorgen EUR
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	13.742.959.452,96	86,65	125.513.707,07	13.617.445.745,89
Bankguthaben	2.115.973.184,55	13,34	3.755.189,50	2.112.217.995,05
Sonstige Vermögensgegenstände	72.324.200,36	0,46	1.725.204,84	70.598.995,52
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5.617.482,68	0,04	0,00	5.617.482,68
Summe der Vermögenswerte **	15.936.874.320,55	100,49	130.994.101,41	15.805.880.219,14
Verbindlichkeiten				
Devisen-Derivate	-1.529.551,65	-0,01	-1.214,10	-1.528.337,55
Sonstige Verbindlichkeiten	-70.219.365,01	-0,45	-525.774,34	-69.693.590,67
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-5.228.071,36	-0,03	-155.200,79	-5.072.870,57
Summe der Verbindlichkeiten **	-76.976.988,02	-0,49	-682.189,23	-76.294.798,79
Fondsvermögen	15.859.897.332,53	100,00	130.311.912,18	15.729.585.420,35

* Das konsolidierte Fondsvermögen, entspricht 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 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 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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.710.573.440,15	-	-
in % des Fondsvermögens	10,87%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Royal Bank of Canada London Branch BNYM		
Bruttovolumen offene Geschäfte	631.592.100,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
2. Name	Société Générale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	553.549.320,00		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	145.287.120,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Barclays Bank Ireland Plc EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	110.186.464,40		
Sitzstaat	Irland		
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	99.726.000,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	88.793.909,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Natixis SA		
Bruttovolumen offene Geschäfte	29.917.800,00		
Sitzstaat	Frankreich		
8. Name	Barclays Bank Ireland Plc FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	20.937.290,00		
Sitzstaat	Irland		

DWS Concept Kaldemorgen

9. Name	BNP Paribas SA		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11.110.758,00		
Sitzstaat	Frankreich		

10. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	9.655.500,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1.710.573.440,15	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	2.348.880,86	-	-
Schuldverschreibungen	70.359.884,17	-	-
Aktien	1.747.747.416,97	-	-
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, MXN, NOK, NZD, SEK, USD, ZAR	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1.820.456.182,00	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.388.630,91	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	555.452,36	-	-
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 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% 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 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% 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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe		1.710.573.440,15	
Anteil		12,56%	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	Bank of Nova Scotia/The		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	67.535.751,02		
2. Name	HSBC Holdings Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	61.706.765,92		
3. Name	Manulife Financial Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	60.711.445,89		
4. Name	UniCredit SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	57.171.434,32		
5. Name	Assicurazioni Generali SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	53.182.706,20		
6. Name	Toronto-Dominion Bank/The		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	53.160.917,88		
7. Name	Emera, Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	48.214.927,44		
8. Name	Barclays Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.898.790,19		
9. Name	Sun Life Financial, Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.419.256,81		
10. Name	Lloyds Banking Group Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	45.673.298,41		
		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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-	
Sammelkonten / Depots		-	
andere Konten / Depots		-	
Verwahrart bestimmt Empfänger		-	
14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	1.820.456.182,00		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei den Anlagefonds handelt es sich um Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht und um „komplexe Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

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 inkl. Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter (BIBs) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. 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.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS Concept, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2025 bis 30.6.2026

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DWS Concept Kaldemorgen	PFC	LU2001316731	3,14
	LC	LU0599946893	2,42
	LD	LU0599946976	2,42
	FC	LU0599947271	1,76
	NC	LU0599947198	3,03
	IC	LU0599947438	1,48
	FD	LU0599947354	1,76
	SC	LU1028182704	1,55
	SLD	LU1606606942	2,42
	SFC	LU1303389503	1,88
	USD SCH	LU2096798330	0,77
	CHF SFCH	LU1303387986	1,75
	USD FCH	LU0599947784	2,04
	TFC	LU1663838545	1,76
	GBP CH RD	LU1422958493	0,86
	CHF FCH	LU1254422691	1,49
	TFD	LU1663838891	1,76
	VC	LU1268496996	1,58
	USD RCH	LU2591015578	0,80
	RVC	LU1663838461	0,83
	IC100	LU2061969395	0,39
	USD LCH	LU0599947602	2,70
	AUD SFDMH	LU2081041449	1,74
	SCR	LU1254423079	1,58
	USD TFCH	LU1663838974	1,89
	USD SFDMH	LU2081041795	1,74
	JPY SCH	LU2532007668	0,76
	RC	LU2809230522	0,77
	LDM	LU2970737297	2,32
	ND	LU3237229789	2,26
	PFD	LU3237229862	2,68

DWS Concept, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2025 bis 30.6.2026

Fonds	Anteilkategorie	ISIN	TER¹⁾²⁾
DWS Concept ESG Blue Economy	LC	LU2306921490	1,77
	LD	LU2353012292	1,77
	FC	LU2306921227	0,91
	NC	LU2357944896	2,35
	PFC	LU2385218230	1,56
	JPY FDQ	LU2453973641	0,92
	TFC	LU2306921573	0,91
	GBP D RD	LU2363960969	0,91
	USD LCH (P)	LU2368889080	1,80
	IC	LU2439527354	0,59
	XC	LU2306921656	0,45
	USD TFCH (P)	LU2368889163	0,94

¹⁾ Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem -Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

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

Jessica Dyckmans (seit dem 22.4.2026)
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
Trier

Florian Kutzer (seit dem 22.4.2026)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Jan-Oliver Meissler
DWS International 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 31.12.2025: 399,8 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
DB Management Support GmbH,
Frankfurt am Main

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

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
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 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

SCHWEIZ
DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

Stand: 31.7.2026

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

DWS CH AG

Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich
Tel.: +41 44 227 3747
www.dws.ch