DWS Invest

Halbjahresbericht 2021

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht

DWS

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise 5

Halbjahresbericht
DWS Invest, SICAV

DWS Invest Africa 10
DWS Invest Artificial Intelligence 14
DWS Invest Asian Bonds 20
DWS Invest Asian IG Bonds 28
DWS Invest Asian Small/Mid Cap 33
DWS Invest Brazilian Equities 38
DWS Invest China Bonds 42
DWS Invest Chinese Equities 48
DWS Invest Conservative Opportunities 53
DWS Invest Convertibles 59
DWS Invest Corporate Hybrid Bonds 66
DWS Invest CROCI Euro 72
DWS Invest CROCI Global Dividends 77
DWS Invest CROCI Intellectual Capital 82
DWS Invest CROCI Sectors 87
DWS Invest CROCI US 92
DWS Invest CROCI World 97
DWS Invest CROCI World SDG 102
DWS Invest Dynamic Opportunities 107
DWS Invest Emerging Markets Corporates 111

DWS Invest Emerging Markets Top Dividend 119
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy 125
DWS Invest ESG Climate Tech 131
DWS Invest ESG Equity Income 137
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) 144
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds 151
DWS Invest ESG Euro High Yield (vormals: DWS Invest Euro High Yield) 160
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap 167
DWS Invest ESG Floating Rate Notes 172
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds 181
DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities 190
DWS Invest ESG Multi Asset Defensive 195
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure 202
DWS Invest Euro Corporate Bonds 207
DWS Invest Euro High Yield Corporates 219
DWS Invest Euro-Gov Bonds 231
DWS Invest European Equity High Conviction 237
DWS Invest European Small Cap 242
DWS Invest German Equities 247
DWS Invest Global Agribusiness 252
DWS Invest Global Bonds 257
DWS Invest Global Emerging Markets Equities 265
DWS Invest Global High Yield Corporates 271
DWS Invest Global Infrastructure 282

DWS Invest Global Real Estate Securities 289
DWS Invest Gold and Precious Metals Equities 295
DWS Invest Green Bonds 300
DWS Invest Latin American Equities 307
DWS Invest Low Carbon Bonds 312
DWS Invest Multi Credit 317
DWS Invest Multi Opportunities 325
DWS Invest Multi Strategy 332
DWS Invest Qi Global Climate Action (vormals: DWS Invest Qi Global Equity) 339
DWS Invest Qi LowVol World 344
DWS Invest Qi US Equity 351
DWS Invest SDG European Equities 356
DWS Invest SDG Global Equities 360
DWS Invest Short Duration Credit 366
DWS Invest Smart Industrial Technologies 373
DWS Invest Top Asia 378
DWS Invest Top Dividend 383
DWS Invest Top Euroland 390
Hinweise für Anleger in der Schweiz 497
TER für Anleger in der Schweiz 498

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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den Stand vom 30. Juni 2021 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:

- www.dws.ch
- www.fundinfo.com

Umbenennungen von Teilfonds

Der Teilfonds DWS Invest Euro High Yield wurde mit Wirkung zum 15. Februar 2021 in DWS Invest ESG Euro High Yield umbenannt.

Der Teilfonds DWS Invest Qi Global Equity wurde mit Wirkung zum 15. Februar 2021 in DWS Qi Global Climate Action umbenannt.

Hinweise zu Master-Feeder-Strukturen

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

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

Verpflichtungen bei grenzüberschreitendem Vertrieb

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

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität" zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Teilfondsvermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des jeweiligen Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat der Verwaltungsrat die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den jeweiligen Teilfonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in seine Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem jeweiligen Teilfonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich der Verwaltungsrat der SICAV im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung des Verwaltungsrats der SICAV weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des jeweiligen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für den jeweiligen Teilfonds Liquiditätsprobleme.

Halbjahresbericht

DWS Invest Africa

DWS INVEST AFRICA

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0329759764	11,7%
Klasse FC	LU0329759921	12,3%
Klasse LD	LU0363465583	11,7%
Klasse NC	LU0329759848	11,3%
Klasse GBP D RD[1)]	LU0399357671	6,5%
Klasse USD LC[2)]	LU0329761075	7,9%

[1)] in GBP
[2)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Africa

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	493 695,19	1,55
Telekommunikationsdienste	6 547 309,22	20,51
Dauerhafte Konsumgüter	3 224 184,24	10,09
Hauptverbrauchsgüter	3 350 215,74	10,50
Finanzsektor	13 743 294,49	43,05
Grundstoffe	2 109 614,64	6,60
Industrien	1 046 616,47	3,28
Summe Aktien	**30 514 929,99**	**95,58**
2. Bankguthaben	**1 301 764,53**	**4,08**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**219 634,69**	**0,69**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**101 099,05**	**0,32**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-157 503,75**	**-0,50**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-55 090,66**	**-0,17**
III. Fondsvermögen	**31 924 833,85**	**100,00**

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

DWS Invest Africa

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**30 020 672,05**	**94,03**
Aktien								
First Quantum Minerals Ltd	Stück	20 000	37 500	57 500	CAD	28,66	390 250,40	1,22
Arabian Food Industries Co., DOMTY	Stück	1 400 000	764 800		EGP	4,09	307 271,59	0,96
Cleopatra Hospital	Stück	3 000 000	500 000		EGP	4,8	772 740,30	2,42
Commercial International Bank Egypt SAE	Stück	450 000	75 000		EGP	52,5	1 267 777,05	3,97
Credit Agricole Egypt SAE	Stück	1 250 000			EGP	23,67	1 587 739,83	4,97
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	Stück	1 250 000		250 000	EGP	13,22	886 773,15	2,78
ElSwedy Electric Co.	Stück	1 250 000	1 250 000		EGP	8,47	568 151,94	1,78
Ghabbour Auto	Stück	3 000 000		500 000	EGP	3,44	553 797,21	1,73
Ibnsina Pharma SAE	Stück	4 250 000	2 000 000		EGP	3,62	825 597,88	2,59
MM Group for Industry & International Trade SAE	Stück	1 000 000	250 000		EGP	9,2	493 695,19	1,55
Orascom Development Egypt	Stück	3 480 000		3 020 000	EGP	5,45	1 017 763,36	3,19
Talaat Moustafa Group	Stück	2 250 000	250 000		EGP	6,64	801 718,06	2,51
Tenth of Ramadan Pharmaceuticals and Diagnostic Reagents Co.	Stück	2 000 000	500 000		EGP	2,78	298 363,61	0,93
Centamin PLC	Stück	750 000	550 000	100 000	GBP	1,016	887 924,69	2,78
Helios Towers PLC	Stück	250 000	50 000		GBP	1,642	478 464,53	1,50
Network International Holdings PLC	Stück	175 000		75 000	GBP	3,651	744 708,77	2,33
Ghana Commercial Bank Ltd	Stück	475 000		125 000	GHS	5,4	366 831,58	1,15
Co-operative Bank of Kenya Ltd	Stück	2 000 000			KES	13,15	205 318,91	0,64
Equity Group Holdings PLC/Kenya	Stück	500 000	500 000		KES	45,2	176 433,74	0,55
KCB Group Ltd	Stück	500 000	500 000		KES	42,5	165 894,56	0,52
Safaricom Ltd	Stück	2 000 000		2 000 000	KES	42	655 771,42	2,05
Attijariwafa Bank	Stück	15 295	296	5 000	MAD	459	662 718,18	2,08
Hightech Payment Systems SA	Stück	300	50		MAD	6 450	182 661,78	0,57
Label Vie	Stück	3 250		750	MAD	3 950	1 211 845,27	3,80
Mutandis SCA	Stück	10 000		2 500	MAD	260	245 437,02	0,77
Nestle Nigeria PLC	Stück	150 000			NGN	1 540	474 594,57	1,49
Zenith Bank PLC	Stück	2 500 000	2 500 000		NGN	23,75	121 987,24	0,38
Commercial International Bank Egypt SAE -GDR-	Stück	1 000			USD	3,285	2 767,13	0,01
Egypt Kuwait Holding Co., SAE	Stück	770 000	770 000		USD	0,999	647 963,97	2,03
Guaranty Trust Bank PLC -GDR-	Stück	400 000			USD	3,34	1 125 384,94	3,53
Jumia Technologies AG -ADR-	Stück	7 000	7 000		USD	30,17	177 896,74	0,56
VEON Ltd -ADR-	Stück	225 000	225 000		USD	1,755	332 624,54	1,04
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	Stück	2 500	2 500		ZAR	161,43	23 887,78	0,07
Capitec Bank Holdings Ltd	Stück	12 500	500		ZAR	1 691,55	1 251 544,94	3,92
JSE Ltd	Stück	75 000	75 000		ZAR	106,4	472 339,74	1,48
Massmart Holdings Ltd	Stück	40 000	40 000		ZAR	62,97	149 088,89	0,47
Mr Price Group Ltd	Stück	35 000	35 000		ZAR	211,38	437 908,66	1,37
MTN Group Ltd	Stück	385 000	25 000	15 000	ZAR	103,11	2 349 703,75	7,36
Naspers Ltd	Stück	14 250		750	ZAR	3 007,9	2 537 054,83	7,95
Nedbank Group Ltd	Stück	100 000	25 000		ZAR	171,03	1 012 334,16	3,17
Sanlam Ltd	Stück	150 000	50 000		ZAR	61,77	548 429,05	1,72
Sappi Ltd	Stück	75 000	75 000		ZAR	41,33	183 475,58	0,57
Shoprite Holdings Ltd	Stück	100 000		10 000	ZAR	155,3	919 227,59	2,88
Standard Bank Group Ltd	Stück	175 000	25 000		ZAR	127,9	1 324 830,10	4,15
Truworths International Ltd	Stück	50 000	50 000		ZAR	58,11	171 977,83	0,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**494 257,94**	**1,55**
Aktien								
Airtel Africa PLC	Stück	550 000	550 000		GBP	0,771	494 257,94	1,55
Summe Wertpapiervermögen							**30 514 929,99**	**95,58**
Bankguthaben							**1 301 764,53**	**4,08**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						883 278,39	2,77
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Ägyptisches Pfund	EGP	587 226					31 512,01	0,10
Kenianischer Schilling	KES	12 315					96,14	0,00
Marokkhanishes Dirham	MAD	290					27,38	0,00
Nigerian Naira	NGN	30 771 469					63 220,66	0,20
US-Dollar	USD	369 471					311 224,99	0,97
Sonstige Vermögensgegenstände							**219 634,69**	**0,69**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							48 963,98	0,15
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							75 557,79	0,24
Sonstige Ansprüche							95 112,92	0,30
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**101 099,05**	**0,32**
Summe der Vermögensgegenstände							**32 137 428,26**	**100,67**

DWS Invest Africa

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten							**-157 503,75**	**-0,50**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-144 759,90	-0,46
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-12 743,85	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-55 090,66**	**-0,17**
Summe der Verbindlichkeiten							**-212 594,41**	**-0,67**
Fondsvermögen							**31 924 833,85**	**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	93,51
Klasse LC	EUR	81,86
Klasse LD	EUR	79,12
Klasse NC	EUR	75,86
Klasse GBP D RD	GBP	127,58
Klasse USD LC	USD	64,57
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	26 223,581
Klasse LC	Stück	200 025,887
Klasse LD	Stück	56 104,634
Klasse NC	Stück	83 807,218
Klasse GBP D RD	Stück	357,810
Klasse USD LC	Stück	41 329,923

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI EFM AFRICA – Total Return Net Dividend in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	43,170
größter potenzieller Risikobetrag	%	79,844
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	66,340

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Ägyptisches Pfund	EGP	18,634980	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Ghana Cedi	GHS	6,992310	=	EUR	1
Kenianischer Schilling	KES	128,093414	=	EUR	1
Marokkhanishes Dirham	MAD	10,593349	=	EUR	1
Nigerian Naira	NGN	486,731232	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,894619	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest Artificial Intelligence

DWS INVEST ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863263429	14,8%
Klasse FC	LU1863263262	15,2%
Klasse LC	LU1863263346	14,8%
Klasse MFC	LU2154580323	15,4%
Klasse NC	LU1914383960	14,5%
Klassse PFC	LU2082315453	14,4%
Klasse TFC	LU1863263858	15,2%
Klasse TFCH (P)	LU1982200518	11,0%
Klasse XC	LU1863263932	15,4%
Klasse USD FC[1)]	LU1885668126	11,2%
Klasse USD LC[1)]	LU1885668399	10,8%

[1)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Artificial Intelligence

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	307 461 958,94	39,66
Telekommunikationsdienste	318 324 661,34	41,07
Dauerhafte Konsumgüter	70 333 127,55	9,07
Hauptverbrauchsgüter	19 375 520,15	2,51
Finanzsektor	12 158 980,71	1,57
Industrien	20 952 520,26	2,70
Summe Aktien	**748 606 768,95**	**96,58**
2. Derivate	**-563,32**	**0,00**
3. Bankguthaben	**26 014 672,73**	**3,37**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 110 413,04**	**0,14**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**342 167,86**	**0,04**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-719 357,88**	**-0,10**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-257 351,20**	**-0,03**
III. Fondsvermögen	**775 096 750,18**	**100,00**

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

DWS Invest Artificial Intelligence

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**748 606 768,95**	**96,58**
Aktien								
Hundsun Technologies, Inc.	Stück	410 927	31 000		CNY	93,25	4 995 490,90	0,64
Sangfor Technologies, Inc.	Stück	111 930	7 000		CNY	259,48	3 786 300,23	0,49
Adyen NV	Stück	3 000	100		EUR	2 076,5	6 229 500,00	0,80
ASML Holding NV	Stück	18 000	1 000		EUR	583,8	10 508 400,00	1,36
Koninklijke Philips NV	Stück	107 000	2 891		EUR	41,735	4 465 645,00	0,58
SAP SE	Stück	52 000	2 000		EUR	119,3	6 203 600,00	0,80
Shop Apotheke Europe NV	Stück	34 000	4 000		EUR	157,5	5 355 000,00	0,69
Alibaba Health Information Technology Ltd	Stück	2 100 000	800 000		HKD	17,22	3 922 228,78	0,51
Meituan Dianping	Stück	305 000	5 000		HKD	320,4	10 599 193,64	1,37
Tencent Holdings Ltd	Stück	490 000	48 000		HKD	584	31 037 691,13	4,00
Keyence Corp.	Stück	12 098	1 500		JPY	56 070	5 161 447,84	0,67
Alchip Technologies Ltd	Stück	240 000	10 000	30 000	TWD	611	4 433 298,90	0,57
Silergy Corp.	Stück	51 000	51 000		TWD	3 790	5 843 646,65	0,75
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	2 300 000	100 000		TWD	595	41 373 223,83	5,34
Adobe Systems, Inc.	Stück	25 500	2 000		USD	588,88	12 649 158,30	1,63
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	164 000	27 000		USD	226,7	31 317 710,89	4,04
Alphabet, Inc.	Stück	24 000	1 100		USD	2 435	49 227 167,75	6,35
Amazon.com, Inc.	Stück	11 900	900		USD	3 460	34 683 083,59	4,47
Apple, Inc.	Stück	64 300	23 000	53 700	USD	136,075	7 370 279,51	0,95
Applied Materials, Inc.	Stück	165 000	5 000		USD	140,54	19 533 431,14	2,52
Arista Networks, Inc.	Stück	41 000	2 100		USD	359,97	12 432 108,94	1,60
Autohome, Inc. -ADR-	Stück	77 000	2 000		USD	66,4	4 306 787,53	0,56
Avalara, Inc.	Stück	32 000	7 600		USD	162,59	4 382 666,78	0,57
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	55 000	19 000		USD	205,53	9 522 095,97	1,23
Bandwidth, Inc.	Stück	32 000	32 000		USD	139,88	3 770 511,28	0,49
Calix, Inc.	Stück	146 700	146 700		USD	46,94	5 800 532,19	0,75
Chegg, Inc.	Stück	146 000	5 500		USD	83,65	10 287 585,16	1,33
Ciena Corp.	Stück	190 000	65 000		USD	56,93	9 111 490,51	1,18
Citrix Systems, Inc.	Stück	45 000	2 000		USD	117,21	4 442 954,05	0,57
Dynatrace, Inc.	Stück	342 000	15 000		USD	60,07	17 305 270,03	2,23
EPAM Systems, Inc.	Stück	11 000			USD	515,39	4 775 549,11	0,62
Facebook, Inc.	Stück	122 000	29 550	27 700	USD	349,23	35 889 385,06	4,63
Global Payments, Inc.	Stück	39 000	2 600		USD	186,99	6 142 959,20	0,79
GoDaddy, Inc.	Stück	128 000	12 600		USD	88,07	9 495 822,95	1,23
II-VI, Inc.	Stück	82 000	2 000		USD	71,99	4 972 567,28	0,64
JD.com, Inc. -ADR-	Stück	160 000	14 000		USD	78,49	10 578 618,47	1,36
KE Holdings, Inc. -ADR-	Stück	130 000	130 000		USD	48,17	5 274 904,98	0,68
KLA-Tencor Corp.	Stück	15 000			USD	321,18	4 058 208,86	0,52
LivePerson, Inc.	Stück	190 000	17 400	39 000	USD	64,02	10 246 225,58	1,32
Marvell Technology, Inc.	Stück	157 000	157 000		USD	58,53	7 740 567,80	1,00
Medtronic PLC	Stück	58 800	58 800		USD	124,04	6 143 752,70	0,79
Microsoft Corp.	Stück	168 000	7 000		USD	270,07	38 219 083,52	4,93
Monolithic Power Systems, Inc.	Stück	23 000	1 500		USD	375,7	7 278 865,15	0,94
Motorola Solutions, Inc.	Stück	76 000	2 500		USD	216,3	13 847 288,93	1,79
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	84 000	3 000		USD	114,12	8 074 872,83	1,04
Netflix, Inc.	Stück	18 500	18 500		USD	530,95	8 274 085,34	1,07
NVIDIA Corp.	Stück	30 000	5 000		USD	798,49	20 178 337,36	2,60
ON Semiconductor Corp.	Stück	212 500		92 500	USD	38,28	6 852 128,61	0,88
Paypal Holdings, Inc.	Stück	44 000	1 700		USD	289,61	10 733 982,24	1,38
Qualtrics International, Inc.	Stück	139 200	139 200		USD	38,25	4 485 029,64	0,58
Raytheon Technologies Corp.	Stück	70 000	4 000		USD	84,37	4 974 858,49	0,64
Repay Holdings Corp.	Stück	340 000	21 000		USD	24,48	7 011 080,81	0,90
S+P Global, Inc.	Stück	19 000	1 500		USD	409,59	6 555 375,72	0,85
SailPoint Technologies Holding, Inc.	Stück	118 000	5 500	40 000	USD	52,03	5 171 666,08	0,67
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR-	Stück	7 500			USD	1 783	11 264 378,86	1,45
Sea Ltd -ADR-	Stück	38 000	5 000		USD	281,99	9 026 345,37	1,16
Snap, Inc.	Stück	170 000	170 000		USD	68,4	9 794 892,31	1,26
Synopsys, Inc.	Stück	62 000	5 500		USD	274,47	14 334 455,94	1,85
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Stück	760 000	115 000		USD	15,615	9 996 551,86	1,29
Tesla, Inc.	Stück	9 000	500		USD	682,82	5 176 585,42	0,67
Trade Desk, Inc./The	Stück	160 000	145 000	3 000	USD	78,1	10 526 055,58	1,36
Twilio, Inc.	Stück	28 500		6 200	USD	395,82	9 502 485,97	1,23
Uber Technologies, Inc.	Stück	155 000	155 000		USD	50,62	6 609 193,72	0,85
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	25 000	1 500		USD	397,96	8 380 579,94	1,08
Veeva Systems, Inc.	Stück	37 000	4 900		USD	317,06	9 881 840,09	1,28
Visa, Inc.	Stück	61 400	13 400		USD	235,09	12 158 980,71	1,57
XPeng, Inc. -ADR-	Stück	135 000	43 000		USD	43,28	4 921 705,95	0,64
Summe Wertpapiervermögen							**748 606 768,95**	**96,58**

DWS Invest Artificial Intelligence

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							**-563,32**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CNH 0,1 Mio.							-6,72	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio.							-76,98	0,00
EUR/JPY 0,1 Mio.							-4,22	0,00
EUR/KRW 1,9 Mio.							-15,88	0,00
EUR/TWD 0,2 Mio.							-36,15	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							-423,37	0,00
Bankguthaben							**26 014 672,73**	**3,37**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1 531 108,08	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	7 665					8 933,56	0,00
Dänische Kronen	DKK	66 290					8 914,70	0,00
Norwegische Kronen	NOK	104 034					10 218,25	0,00
Schwedische Kronen	SEK	873					86,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	14 015					8 857,06	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	751 262					97 939,08	0,01
Hongkong Dollar	HKD	1 369 129					148 499,47	0,02
Japanischer Yen	JPY	18 888 333					143 721,27	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	13 326					9 072,58	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	81 152 356					2 453 441,42	0,33
Schweizer Franken	CHF	9 992					9 109,86	0,00
Singapur Dollar	SGD	1 351					846,51	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	440					0,33	0,00
US-Dollar	USD	2 323 342					1 957 076,04	0,25
Termingelder								
USD - Guthaben (Allied Irish Bank PLC, Dublin)							19 626 848,20	2,54
Sonstige Vermögensgegenstände							**1 110 413,04**	**0,14**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							221 549,55	0,03
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							867 765,53	0,11
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							18 860,59	0,00
Sonstige Ansprüche							2 237,37	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**342 167,86**	**0,04**
Summe der Vermögensgegenstände **							**776 074 022,58**	**100,13**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-719 357,88**	**-0,10**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-670 777,88	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-48 580,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-257 351,20**	**-0,03**
Summe der Verbindlichkeiten							**-977 272,40**	**-0,13**
Fondsvermögen							**775 096 750,18**	**100,00**

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

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

DWS Invest Artificial Intelligence

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	186,24
Klasse LC	EUR	182,14
Klasse LD	EUR	181,30
Klasse MFC	EUR	144,06
Klasse NC	EUR	203,14
Klasse PFC	EUR	179,12
Klasse TFC	EUR	186,16
Klasse TFCH (P)	EUR	183,93
Klasse XC	EUR	188,44
Klasse USD FC	USD	186,47
Klasse USD LC	USD	183,33
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	172 983,971
Klasse LC	Stück	590 470,791
Klasse LD	Stück	538 454,669
Klasse MFC	Stück	2 992 401,000
Klasse NC	Stück	159 803,432
Klasse PFC	Stück	264 602,000
Klasse TFC	Stück	30 236,853
Klasse TFCH (P)	Stück	522,000
Klasse XC	Stück	50 013,000
Klasse USD FC	Stück	6 635,334
Klasse USD LC	Stück	68 523,445

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
50% MSCI World Information Tech Index Net Return in EUR, 35% MSCI All Country World Index, in EUR, 15% MSCI China 50 Capped Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	86,021
größter potenzieller Risikobetrag	%	123,123
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	103,623

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC France, J.P. Morgan AG, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,670706	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

DWS Invest Artificial Intelligence

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Asian Bonds

DWS INVEST ASIAN BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

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

[1)] in AUD
[2)] in CHF
[3)] in CNY
[4)] in EUR
[5)] in GBP
[6)] in HKD
[7)] in SGD
[8)] Klassen NDH und PFCH aufgelegt am 15.2.2021 (erste Anteilpreisberechnung am 16.2.2021)

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Asian Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	1 804 821 690,56	85,14
Zentralregierungen	137 731 738,00	6,50
Summe Anleihen	**1 942 553 428,56**	**91,64**
2. Derivate	**-4 092 143,04**	**-0,18**
3. Bankguthaben	**164 726 778,29**	**7,77**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**25 959 731,15**	**1,22**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**2 897 061,10**	**0,14**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-7 930 636,73**	**-0,37**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-4 264 135,18**	**-0,20**
III. Fondsvermögen	**2 119 850 084,15**	**100,00**

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

DWS Invest Asian Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**1 811 386 384,06**	**85,45**
Verzinsliche Wertpapiere								
5,10 % AC Energy Finance International Ltd 2020/perpetual	USD	3 000 000			%	105,363	3 160 890,00	0,15
3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	10 000 000			%	100,512	10 051 200,00	0,47
3,00 % Adani International Container Terminal Pvt Ltd -Reg- 2020/2031	USD	4 000 000			%	96,916	3 876 640,00	0,18
3,10 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	4 000 000	7 500 000	3 500 000	%	95,622	3 824 880,00	0,18
4,25 % Adani Transmission Ltd -Reg- 2019/2036	USD	4 207 500		135 000	%	102,337	4 305 829,28	0,20
2,70 % AIA Group Ltd 2021/perpetual *	USD	4 360 000	4 360 000		%	101,632	4 431 155,20	0,21
7,25 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2017/perpetual *	USD	34 953 000			%	103,12	36 043 533,60	1,70
6,50 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2018/perpetual *	USD	42 700 000			%	107,771	46 018 217,00	2,17
5,50 % Azure Power Energy Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	33 600 000			%	101,697	34 170 192,00	1,61
5,65 % Azure Power Solar Energy Pvt Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000			%	106,334	4 253 360,00	0,20
2,00 % Bank Mandiri Persero Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	3 000 000	4 000 000	1 000 000	%	100,193	3 005 790,00	0,14
3,75 % Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	4 000 000	4 000 000		%	102,38	4 095 200,00	0,19
2,125 % BDO Unibank, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	7 700 000			%	103,005	7 931 385,00	0,37
4,375 % Bharat Petroleum Corp., Ltd 2019/2022	USD	5 000 000			%	101,865	5 093 250,00	0,24
1,625 % BOC Aviation USA Corp. 2021/2024	USD	1 200 000	1 200 000		%	100,749	1 208 988,00	0,06
1,625 % BOC Aviation USA Corp. -Reg- 2021/2024	USD	2 750 000	2 750 000		%	100,746	2 770 515,00	0,13
0,886 % Central Nippon Expressway Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	36 000 000			%	98,711	35 535 960,00	1,68
8,50 % China Aoyuan Group Ltd 2019/2022	USD	12 500 000	3 000 000		%	100,693	12 586 625,00	0,59
4,20 % China Aoyuan Group Ltd 2021/2022	USD	2 650 000	2 650 000		%	98,35	2 606 275,00	0,12
6,25 % China Hongqiao Group Ltd 2021/2024	USD	3 920 000	3 920 000		%	101,815	3 991 148,00	0,19
4,70 % China Oil & Gas Group Ltd (MTN) 2021/2026	USD	4 260 000	4 260 000		%	101,675	4 331 355,00	0,20
1,875 % CK Hutchison International 16 Ltd -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	4 000 000			%	100,323	4 012 920,00	0,19
4,25 % Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	1 800 000	1 800 000		%	101,893	1 834 074,00	0,09
4,50 % Continuum Energy Levanter Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	9 000 000	9 000 000		%	102,733	9 245 970,00	0,44
5,10 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd/The -Reg- 2014/perpetual *	USD	3 800 000	3 800 000		%	110,697	4 206 486,00	0,20
7,50 % Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017/2022	USD	79 142 617	653 067		%	71,849	56 863 178,89	2,68
2,875 % Export-Import Bank of Korea (MTN) 2015/2025	USD	10 000 000			%	106,571	10 657 100,00	0,50
2,375 % Export-Import Bank of Korea (MTN) 2019/2024	USD	16 800 000			%	105,369	17 701 992,00	0,84
5,95 % Fortune Star BVI Ltd (MTN) 2018/2023	USD	1 300 000			%	102,962	1 338 506,00	0,06
5,95 % Fortune Star BVI Ltd (MTN) 2020/2025	USD	2 250 000	2 250 000		%	105,294	2 369 115,00	0,11
5,00 % Fortune Star BVI Ltd (MTN) 2021/2026	USD	5 450 000	5 450 000		%	101,471	5 530 169,50	0,26
5,60 % Future Retail Ltd. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	20 500 000	15 500 000		%	74,925	15 359 625,00	0,73
5,75 % FWD Group Ltd (MTN) 2019/2024	USD	5 000 000			%	102,75	5 137 500,00	0,24
0,00 % FWD Group Ltd 2017/perpetual *	USD	2 000 000	2 000 000		%	95,315	1 906 300,00	0,09
5,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	3 500 000			%	109,328	3 826 480,00	0,18
4,875 % Greenko Investment Co. -Reg- (MTN) 2016/2023	USD	5 000 000	1 000 000		%	101,604	5 080 200,00	0,24
5,55 % Greenko Solar Mauritius Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	9 000 000			%	103,006	9 270 540,00	0,44
1,625 % GS Caltex Corp. (MTN) 2020/2025	USD	11 000 000			%	100,604	11 066 440,00	0,52
3,00 % GS Caltex Corp. -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	11 600 000			%	105,602	12 249 832,00	0,58
3,875 % Hanwha Total Petrochemical Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1 950 000			%	107,036	2 087 202,00	0,10
1,50 % Hero Asia Investment Ltd 2020/2023	USD	4 300 000			%	99,955	4 298 065,00	0,20
3,00 % HKT Capital No 4 Ltd (MTN) 2016/2026	USD	560 000			%	105,799	592 474,40	0,03
7,00 % Hopson Development Holdings Ltd 2021/2024	USD	3 450 000	3 450 000		%	99,494	3 432 543,00	0,16
2,75 % HPHT Finance 17 Ltd (MTN) 2017/2022	USD	44 500 000			%	101,941	45 363 745,00	2,14
2,875 % HPHT Finance 19 Ltd (MTN) 2019/2024	USD	4 350 000			%	104,964	4 565 934,00	0,22
1,375 % Huarong Finance 2017 Co., Ltd 2018/2021 *	USD	12 400 000	12 400 000		%	99,611	12 351 764,00	0,58
2,875 % Huarong Finance II Co., Ltd 2016/perpetual *	USD	7 870 000	7 870 000		%	81,546	6 417 670,20	0,30
1,25 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	4 270 000	4 270 000		%	98,506	4 206 206,20	0,20
1,25 % Incheon International Airport Corp. (MTN) 2021/2026	USD	5 000 000	7 500 000	2 500 000	%	99,726	4 986 300,00	0,24
4,00 % India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	4 170 000	4 170 000		%	100,786	4 202 776,20	0,20
5,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2013/2023	USD	3 000 000			%	108,806	3 264 180,00	0,15
4,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	10 000 000			%	107,757	10 775 700,00	0,51
3,73 % Indian Railway Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	3 000 000			%	106,138	3 184 140,00	0,15
1,50 % Indonesia Infrastructure Finance PT (MTN) 2021/2026	USD	8 400 000	10 000 000	1 600 000	%	96,625	8 116 500,00	0,38
2,125 % Industrial Bank of Korea -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	17 000 000			%	104,571	17 777 070,00	0,84
1,564 % ITOCHU Corp. (MTN) 2021/2026	USD	10 750 000	14 750 000	4 000 000	%	101,163	10 875 022,50	0,51
6,50 % Jababeka International BV -Reg- (MTN) 2016/2023	USD	21 000 000			%	98,022	20 584 620,00	0,97

DWS Invest Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
5,375 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	6 920 000	6 920 000		%	105,888	7 327 449,60	0,35
4,125 % JSW Hydro Energy Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	2 800 000	2 800 000		%	101,703	2 847 684,00	0,13
5,25 % JSW Steel Ltd (MTN) 2017/2022	USD	4 000 000	4 000 000		%	102,33	4 093 200,00	0,19
8,50 % Kaisa Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2022	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,953	1 999 060,00	0,09
11,50 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	3 000 000	3 000 000		%	101,421	3 042 630,00	0,14
10,875 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	6 670 000	6 670 000		%	100,248	6 686 541,60	0,32
11,95 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	6 650 000			%	102,45	6 812 925,00	0,32
6,50 % Kaisa Group Holdings Ltd 2020/2021	USD	6 800 000			%	100,321	6 821 828,00	0,32
9,75 % Kaisa Group Holdings Ltd 2020/2023	USD	7 280 000	7 280 000		%	98,489	7 169 999,20	0,34
11,95 % Kaisa Group Holdings Ltd -Reg- 2019/2022	USD	3 000 000	3 000 000		%	103,11	3 093 300,00	0,15
1,50 % KB Capital Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	4 400 000			%	99,913	4 396 172,00	0,21
1,00 % Kia Corp. -Reg- 2021/2024	USD	4 240 000	4 240 000		%	100,344	4 254 585,60	0,20
0,849 % Komatsu Finance America, Inc. 2020/2023	USD	3 600 000			%	100,402	3 614 472,00	0,17
1,75 % Kookmin Bank -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	5 200 000			%	102,037	5 305 924,00	0,25
2,125 % Korea Development Bank/The (MTN) 2019/2024	USD	17 800 000			%	104,923	18 676 294,00	0,88
1,75 % Korea Development Bank/The (MTN) 2020/2025	USD	7 800 000			%	102,713	8 011 614,00	0,38
0,40 % Korea Development Bank/The 2021/2024	USD	10 000 000	10 000 000		%	99,491	9 949 100,00	0,47
1,125 % Korea Electric Power Corp. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	4 150 000			%	99,806	4 141 949,00	0,20
2,25 % Korea Gas Corp. -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1 700 000			%	104,992	1 784 864,00	0,08
3,125 % Korea Gas Corp. -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	2 000 000			%	109,487	2 189 740,00	0,10
0,625 % Korea Land & Housing Corp. 2020/2023	USD	23 600 000		5 000 000	%	100,06	23 614 160,00	1,11
0,875 % Korea National Oil Corp. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	18 500 000			%	98,603	18 241 555,00	0,86
1,00 % KT Corp. (MTN) 2020/2025	USD	23 800 000			%	99,05	23 573 900,00	1,11
7,875 % KWG Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	3 000 000	3 000 000		%	102,427	3 072 810,00	0,15
1,375 % Levc Finance Ltd 2021/2024	USD	2 930 000	2 930 000		%	100,101	2 932 959,30	0,14
2,375 % LG Chem Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 500 000	1 500 000		%	99,955	1 499 325,00	0,07
7,25 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2019/2024	USD	5 000 000	5 000 000		%	104,55	5 227 500,00	0,25
7,50 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2021/2026	USD	2 140 000	2 140 000		%	103,766	2 220 592,40	0,11
6,50 % Logan Property Holdings Co., Ltd 2019/2023	USD	3 000 000	3 000 000		%	102,416	3 072 480,00	0,15
5,30 % Marble II Pte Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	38 950 000			%	100,273	39 056 333,50	1,84
1,319 % Marubeni Corp. (MTN) 2020/2025	USD	37 200 000			%	99,345	36 956 340,00	1,74
7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd (MTN) -Reg- 2019/2026	USD	34 000 000	22 000 000		%	109,391	37 192 940,00	1,76
6,75 % Medco Platinum Road Pte Ltd -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	49 800 000			%	105,013	52 296 474,00	2,47
4,625 % Minejesa Capital BV -Reg- 2017/2030	USD	18 000 000			%	106,255	19 125 900,00	0,90
3,10 % Minor International PCL 2020/perpetual *	USD	317 000	317 000		%	101,816	322 756,72	0,02
2,50 % Mitsubishi Corp. (MTN) 2019/2024	USD	5 400 000			%	104,579	5 647 266,00	0,27
5,125 % Mong Duong Finance Holdings BV -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	9 200 000			%	100,459	9 242 228,00	0,44
6,125 % Muthoot Finance Ltd -Reg- 2019/2022	USD	32 720 000		2 800 000	%	103,894	33 994 116,80	1,60
4,40 % Muthoot Finance Ltd -Reg- 2020/2023	USD	7 350 000	2 000 000	5 000 000	%	103,113	7 578 805,50	0,36
7,50 % New Metro Global Ltd 2019/2021	USD	6 000 000			%	101,933	6 115 980,00	0,29
4,80 % New Metro Global Ltd 2020/2024	USD	6 400 000		4 950 000	%	100,713	6 445 632,00	0,30
5,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2012/2042 *	USD	19 300 000	17 300 000		%	104,721	20 211 153,00	0,95
4,70 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2016/2046 *	USD	12 238 000			%	111,516	13 647 328,08	0,64
4,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2017/2047 *	USD	2 000 000			%	108,711	2 174 220,00	0,10
1,25 % NongHyup Bank -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	15 000 000			%	100,191	15 028 650,00	0,71
1,162 % NTT Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	3 000 000	6 000 000	3 000 000	%	99,771	2 993 130,00	0,14
0,373 % NTT Finance Corp. -Reg- 2021/2023	USD	17 050 000	17 050 000		%	100,023	17 053 921,50	0,81
0,583 % NTT Finance Corp. -Reg- 2021/2024	USD	8 750 000	8 750 000		%	99,8	8 732 500,00	0,41
5,25 % NWD Finance BVI Ltd 2020/perpetual *	USD	1 000 000	1 000 000		%	107,65	1 076 500,00	0,05
4,125 % NWD Finance BVI Ltd 2021/perpetual *	USD	3 000 000	3 000 000		%	101,177	3 035 310,00	0,14
4,375 % NWD MTN Ltd (MTN) 2015/2022	USD	32 000 000	32 000 000		%	104,046	33 294 720,00	1,57
4,00 % Oil India International Pte Ltd (MTN) 2017/2027	USD	19 500 000			%	105,869	20 644 455,00	0,97
7,625 % PB International BV (MTN) 2017/2022	USD	15 050 000			%	32,863	4 945 881,50	0,23
5,75 % PCCW Capital No 4 Ltd (MTN) 2012/2022	USD	8 340 000			%	103,417	8 624 977,80	0,41
3,75 % PCCW-HKT Capital No. 5 Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	19 600 000			%	104,438	20 469 848,00	0,97
6,50 % Perenti Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	28 200 000	10 000 000		%	105,53	29 759 460,00	1,40
5,95 % Periama Holdings LLC/DE (MTN) 2020/2026	USD	4 000 000			%	108,795	4 351 800,00	0,21
5,95 % Petron Corp. 2021/perpetual *	USD	6 000 000	9 300 000	3 300 000	%	105,014	6 300 840,00	0,30
2,75 % POSCO -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	1 800 000			%	105,188	1 893 384,00	0,09
2,375 % POSCO -Reg- 2019/2022	USD	4 700 000			%	102,207	4 803 729,00	0,23
2,375 % POSCO -Reg- 2020/2023	USD	3 000 000			%	102,384	3 071 520,00	0,15
3,90 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd 2021/2022	USD	6 000 000	6 000 000		%	99,885	5 993 100,00	0,28
3,546 % Rakuten, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	29 300 000		2 000 000	%	105,69	30 967 170,00	1,46
6,45 % ReNew Power Pvt Ltd -Reg- 2019/2022	USD	2 555 000	2 555 000		%	103,467	2 643 581,85	0,13
4,45 % Saka Energi Indonesia PT -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	5 000 000	5 000 000		%	94,061	4 703 050,00	0,22
4,125 % Santos Finance Ltd (MTN) 2017/2027	USD	46 100 000	6 000 000		%	107,947	49 763 567,00	2,35
5,25 % Santos Finance Ltd (MTN) 2019/2029	USD	21 000 000			%	114,1	23 961 000,00	1,13
5,25 % SDG Finance I Ltd 2018/2021	USD	1 000 000			%	100,917	1 009 170,00	0,05
4,75 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2022	USD	2 100 000	2 100 000		%	101,093	2 122 953,00	0,10
1,35 % Shinhan Financial Group Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	9 400 000			%	99,904	9 390 976,00	0,44
2,125 % SK Battery America, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	4 250 000	32 300 000	28 050 000	%	99,201	4 216 042,50	0,20
3,00 % SK Hynix, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	10 000 000	2 300 000		%	105,653	10 565 300,00	0,50
1,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	12 500 000	12 500 000		%	98,9	12 362 500,00	0,58
1,00 % SK Hynix, Inc. -Reg- 2021/2024	USD	6 000 000	6 000 000		%	99,643	5 978 580,00	0,28
3,875 % SmarTone Finance Ltd (MTN) 2013/2023	USD	1 744 000			%	103,529	1 805 545,76	0,09
6,50 % SMC Global Power Holdings Corp. 2019/perpetual *	USD	5 000 000			%	102,942	5 147 100,00	0,24

DWS Invest Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
5,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2022	USD	11 200 000	5 000 000		%	103,795	11 625 040,00	0,55
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017/2024	USD	8 000 000			%	106,041	8 483 280,00	0,40
5,125 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017/2027	USD	8 320 000		1 680 000	%	105,564	8 782 924,80	0,41
5,50 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2023	USD	2 900 000	1 600 000		%	105,705	3 065 445,00	0,15
6,125 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2025	USD	260 000			%	110,453	287 177,80	0,01
6,00 % Softbank Group Corp. 2017/perpetual *	USD	40 300 000	40 300 000		%	101,354	40 845 662,00	1,93
5,325 % Sompo Japan Nipponkoa Insurance, Inc. -Reg- 2013/2073 *	USD	3 287 000			%	106,964	3 515 906,68	0,17
3,00 % SP PowerAssets Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	9 000 000			%	108,888	9 799 920,00	0,46
2,60 % Sumitomo Corp. (MTN) 2019/2024	USD	14 250 000			%	104,596	14 904 930,00	0,70
1,55 % Sumitomo Corp. (MTN) 2021/2026	USD	4 000 000	4 000 000		%	100,189	4 007 560,00	0,19
6,50 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2013/2073 *	USD	3 100 000	1 000 000		%	111,057	3 442 767,00	0,16
2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	2 000 000			%	105,679	2 113 580,00	0,10
1,474 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	5 000 000			%	101,232	5 061 600,00	0,24
0,508 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2021/2024	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,656	1 993 120,00	0,09
1,05 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	3 450 000			%	99,423	3 430 093,50	0,16
0,80 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2020/2023	USD	2 000 000		5 000 000	%	100,594	2 011 880,00	0,10
0,85 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024	USD	15 000 000	15 000 000		%	100,233	15 034 950,00	0,71
8,35 % Sunac China Holdings Ltd (MTN) 2018/2023	USD	5 800 000	5 800 000		%	103,626	6 010 308,00	0,28
7,35 % Sunac China Holdings Ltd 2018/2021	USD	11 460 000			%	100,203	11 483 263,80	0,54
7,95 % Sunac China Holdings Ltd 2019/2023	USD	7 000 000	7 000 000		%	103,369	7 235 830,00	0,34
2,25 % Suntory Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	15 600 000			%	103,908	16 209 648,00	0,77
6,75 % Theta Capital Pte Ltd (MTN) 2016/2026	USD	17 100 000	12 000 000		%	98,414	16 828 794,00	0,79
8,125 % Theta Capital Pte Ltd (MTN) 2020/2025	USD	41 800 000			%	103,78	43 380 040,00	2,05
4,35 % TML Holdings Pte Ltd (MTN) 2021/2026	USD	2 700 000	2 700 000		%	100,644	2 717 388,00	0,13
0,75 % TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	18 000 000		3 650 000	%	98,031	17 645 580,00	0,83
1,75 % United Overseas Bank Ltd 2020/2031 *	USD	15 000 000		10 000 000	%	99,392	14 908 800,00	0,70
13,875 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2020/2024	USD	15 000 000	15 000 000		%	109,169	16 375 350,00	0,77
6,375 % Vedanta Resources PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	73 200 000	35 350 000		%	98,946	72 428 472,00	3,42
7,50 % Wanda Group Overseas Ltd 2019/2022	USD	7 000 000	7 000 000		%	96,717	6 770 190,00	0,32
7,25 % Wanda Properties Overseas Ltd 2021/2022	USD	14 130 000	14 130 000		%	100,511	14 202 204,30	0,67
1,625 % Yili Holding Investment Ltd (MTN) 2020/2025	USD	6 400 000			%	99,4	6 361 600,00	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**122 410 394,50**	**5,78**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,625 % 7-Eleven, Inc. -Reg- 2021/2023	USD	500 000	500 000		%	100,049	500 245,00	0,02
0,80 % 7-Eleven, Inc. -Reg- 2021/2024	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,775	3 991 000,00	0,19
2,20 % Central Japan Railway Co. (MTN) 2019/2024	USD	13 500 000			%	104,113	14 055 255,00	0,66
5,50 % Cifi Holdings Group 2019/2022	USD	1 500 000	1 500 000		%	101,438	1 521 570,00	0,07
7,25 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd/The -Reg- 2011/2049 *	USD	500 000			%	100,468	502 340,00	0,02
3,85 % Greenko Dutch BV -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	10 000 000	10 000 000		%	102,736	10 273 600,00	0,49
4,50 % Huarong Finance 2017 Co. 2017/perpetual *	USD	6 000 000	6 000 000		%	68,091	4 085 460,00	0,19
2,00 % Hyundai Capital America -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	5 000 000	10 000 000	5 000 000	%	99,232	4 961 600,00	0,24
1,45 % NBN Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	2 000 000	7 500 000	5 500 000	%	100,033	2 000 660,00	0,10
4,70 % Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	5 800 000	5 800 000		%	103,128	5 981 424,00	0,28
5,10 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014/2044 *	USD	28 500 000			%	110,724	31 556 340,00	1,49
2,30 % SMBC Aviation Capital Finance DAC -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,332	1 013 320,00	0,05
4,50 % Woodside Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	37 350 000			%	112,363	41 967 580,50	1,98
Nichtnotierte Wertpapiere							**8 756 650,00**	**0,41**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,00 % Harvest Operations Corp. -Reg- 2021/2024	USD	8 750 000	8 750 000		%	100,076	8 756 650,00	0,41
Summe Wertpapiervermögen							**1 942 553 428,56**	**91,64**

DWS Invest Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Devisen-Derivate						**-4 092 143,04**	**-0,18**
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
AUD/USD 33 Mio.						-305 844,18	-0,01
CHF/USD 3,9 Mio.						-32 908,12	0,00
CNH/USD 0,2 Mio.						-11,50	0,00
EUR/USD 513,4 Mio.						-3 637 571,68	-0,17
GBP/USD 0,6 Mio.						-3 892,72	0,00
HKD/USD 14,1 Mio.						-1 127,60	0,00
SGD/USD 70,7 Mio.						-97 675,20	0,00
Geschlossene Positionen							
EUR/USD 2,6 Mio.						-13 112,04	0,00
Bankguthaben						**164 726 778,29**	**7,77**
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	177 149				210 301,79	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	138 736				104 086,33	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	343 223				53 116,95	0,00
Hongkong Dollar	HKD	701 265				90 295,93	0,00
Schweizer Franken	CHF	373 809				404 576,75	0,02
Singapur Dollar	SGD	142 362				105 892,49	0,00
US-Dollar	USD					10 369 611,04	0,50
Termingelder							
USD - Guthaben (Norddeutsche Landesbank, Luxembourg)	USD					9 725 000,00	0,46
USD - Guthaben (Landesbank Baden-Wuerttemberg, Stuttgart)	USD					143 575 000,00	6,78
Sonstige Vermögensgegenstände						**25 959 731,15**	**1,22**
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **						1 705 407,45	0,08
Zinsansprüche						24 157 833,34	1,14
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						96 490,36	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						**2 897 061,10**	**0,14**
Summe der Vermögensgegenstände * **						**2 136 136 999,10**	**100,77**
Sonstige Verbindlichkeiten						**-7 930 636,73**	**-0,37**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-2 438 016,73	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-5 492 620,00	-0,25
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						**-4 264 135,18**	**-0,20**
Summe der Verbindlichkeiten						**-16 286 914,95**	**-0,77**
Fondsvermögen						**2 119 850 084,15**	**100,00**

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

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

DWS Invest Asian Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD LDMH	AUD	100,61
Klasse CHF LCH	CHF	101,86
Klasse CHF TFCH	CHF	102,88
Klasse RMB FCH350	CNY	115,68
Klasse RMB FCH700	CNY	115,95
Klasse FCH	EUR	139,10
Klasse FCH100	EUR	104,37
Klasse IDH	EUR	95,19
Klasse LCH	EUR	103,85
Klasse LDH	EUR	93,51
Klasse LDMH	EUR	98,63
Klasse NCH	EUR	108,04
Klasse NDH	EUR	99,66
Klasse PFDH	EUR	99,27
Klasse TFCH	EUR	106,14
Klasse TFDH	EUR	91,89
Klasse TFDMH	EUR	99,90
Klasse GBP TFDMH	GBP	98,80
Klasse HKD LDM	HKD	99,63
Klasse HKD LDMH	HKD	102,14
Klasse HKD TFDMH	HKD	113,17
Klasse SGD LDM	SGD	10,56
Klasse SGD LDMH	SGD	9,86
Klasse SGD TFDMH	SGD	10,30
Klasse USD FC	USD	156,34
Klasse USD FC50	USD	113,82
Klasse USD IC	USD	120,82
Klasse USD IC100	USD	122,24
Klasse USD LC	USD	112,23
Klasse USD LDM	USD	97,41
Klasse USD TFC	USD	115,02
Klasse USD TFDM	USD	101,00
Klasse USD XC	USD	121,71
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD LDMH	Stück	328 107,660
Klasse CHF LCH	Stück	1 500,000
Klasse CHF TFCH	Stück	36 070,000
Klasse RMB FCH350	Stück	760,000
Klasse RMB FCH700	Stück	760,000
Klasse FCH	Stück	685 126,848
Klasse FCH100	Stück	374 430,055
Klasse IDH	Stück	1 222 427,000
Klasse LCH	Stück	532 763,707
Klasse LDH	Stück	377 648,686
Klasse LDMH	Stück	236 129,504
Klasse NCH	Stück	126 215,000
Klasse NDH	Stück	239,000
Klasse PFDH	Stück	570 059,000
Klasse TFCH	Stück	695 304,333
Klasse TFDH	Stück	48 127,000
Klasse TFDMH	Stück	16 539,227
Klasse GBP TFDMH	Stück	5 759,794
Klasse HKD LDM	Stück	4 156 002,331
Klasse HKD LDMH	Stück	82 004,805
Klasse HKD TFDMH	Stück	51 000,000
Klasse SGD LDM	Stück	160 616,715
Klasse SGD LDMH	Stück	4 777 817,116
Klasse SGD TFDMH	Stück	2 292 516,391
Klasse USD FC	Stück	886 666,851
Klasse USD FC50	Stück	833 752,356
Klasse USD IC	Stück	1 241 161,000
Klasse USD IC100	Stück	1 439 757,000
Klasse USD LC	Stück	1 053 105,499
Klasse USD LDM	Stück	3 719 244,603
Klasse USD TFC	Stück	501 727,129
Klasse USD TFDM	Stück	1 991 029,288
Klasse USD XC	Stück	584 474,729

DWS Invest Asian Bonds

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
JPMorgan ASIA CREDIT INDEX in USD (hedged) TR – JACI Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	65,129
größter potenzieller Risikobetrag	%	99,246
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	81,291

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
BNP Paribas S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, J.P. Morgan AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,332889	=	USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,923950	=	USD	1
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	6,461650	=	USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	6,461450	=	USD	1
Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,766300	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,344400	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.
** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
*** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Asian IG Bonds

DWS INVEST ASIAN IG BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1859276286	-0,8%
Klasse USD FC100	LU1936919510	-0,3%
Klasse USD IC	LU1859276104	-0,4%
Klasse USD IC100	LU2026199591	-0,2%
Klasse USD TFC	LU1859276443	-0,5%
Klasse ICH[1)]	LU1859275809	-0,8%
Klasse TFCH[1)]	LU1859275981	-0,9%
JPM JACI Investment Grade Total Return (USD)		-0,5%

[1)] in EUR

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Asian IG Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	18 973 686,28	78,98
Zentralregierungen	1 692 290,00	7,04
Summe Anleihen	**20 665 976,28**	**86,02**
2. Derivate	**-6 157,35**	**-0,03**
3. Bankguthaben	**3 117 476,49**	**12,98**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**325 450,32**	**1,35**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-77 694,21**	**-0,32**
III. Fondsvermögen	**24 025 051,53**	**100,00**

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

DWS Invest Asian IG Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**19 560 250,78**	**81,42**
Verzinsliche Wertpapiere								
2,70 % AIA Group Ltd 2021/perpetual *	USD	200 000	200 000		%	101,632	203 264,00	0,85
7,25 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2017/perpetual *	USD	1 100 000	700 000		%	103,12	1 134 320,00	4,72
4,625 % Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2018/2023	USD	500 000			%	107,15	535 750,00	2,23
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/2049 *	USD	600 000			%	108,538	651 228,00	2,71
5,10 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd/The -Reg- 2014/perpetual *	USD	200 000	200 000		%	110,697	221 394,00	0,92
1,50 % Hero Asia Investment Ltd 2020/2023	USD	200 000			%	99,955	199 910,00	0,83
3,00 % HKT Capital No 4 Ltd (MTN) 2016/2026	USD	300 000			%	105,799	317 397,00	1,32
1,50 % KB Capital Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	600 000			%	99,913	599 478,00	2,50
0,849 % Komatsu Finance America, Inc. 2020/2023	USD	400 000			%	100,402	401 608,00	1,67
3,00 % Korea Housing Finance Corp. -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	750 000			%	103,202	774 015,00	3,22
2,50 % Korea National Oil Corp. -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	200 000			%	105,907	211 814,00	0,88
0,875 % Korea National Oil Corp. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	200 000		300 000	%	98,603	197 206,00	0,82
3,00 % Korea Resources Corp. -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	500 000	500 000		%	101,851	509 255,00	2,12
1,00 % KT Corp. (MTN) 2020/2025	USD	700 000			%	99,05	693 350,00	2,89
1,319 % Marubeni Corp. (MTN) 2020/2025	USD	800 000			%	99,345	794 760,00	3,31
3,10 % Minor International PCL 2020/perpetual *	USD	1 033 000	1 033 000		%	101,816	1 051 759,28	4,38
2,95 % Mitsui Fudosan Co., Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	300 000		200 000	%	103,39	310 170,00	1,29
4,20 % Mizuho Financial Group Cayman 2 Ltd (MTN) 2012/2022	USD	400 000	400 000		%	103,759	415 036,00	1,73
2,85 % MUFG Bank Ltd -Reg- (MTN) 2014/2021	USD	200 000	600 000	400 000	%	100,448	200 896,00	0,84
0,373 % NTT Finance Corp. -Reg- 2021/2023	USD	450 000	450 000		%	100,023	450 103,50	1,87
4,375 % NWD MTN Ltd (MTN) 2015/2022	USD	1 000 000	1 000 000		%	104,046	1 040 460,00	4,33
5,75 % PCCW Capital No 4 Ltd (MTN) 2012/2022	USD	500 000			%	103,417	517 085,00	2,15
3,875 % Shinhan Bank Co., Ltd (MTN) 2016/2026 *	USD	500 000			%	101,143	505 715,00	2,10
1,35 % Shinhan Financial Group Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	200 000			%	99,904	199 808,00	0,83
2,375 % SingTel Group Treasury Pte Ltd (MTN) 2016/2026	USD	500 000			%	105,566	527 830,00	2,20
3,875 % SK Broadband Co., Ltd (MTN) 2018/2023	USD	800 000			%	106,511	852 088,00	3,55
3,00 % SK Hynix, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	1 050 000	350 000		%	105,653	1 109 356,50	4,62
3,75 % SK Telecom Co., Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	1 050 000	1 050 000		%	105,408	1 106 784,00	4,61
3,875 % SmarTone Finance Ltd (MTN) 2013/2023	USD	900 000	900 000		%	103,529	931 761,00	3,88
6,50 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2013/2073 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	111,057	1 110 570,00	4,62
1,05 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	250 000			%	99,423	248 557,50	1,03
4,50 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd (MTN) 2012/2022	USD	700 000	700 000		%	102,238	715 666,00	2,98
2,25 % Suntory Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	200 000		200 000	%	103,908	207 816,00	0,86
4,50 % Swire Pacific MTN Financing Ltd (MTN) 2012/2022	USD	600 000	600 000		%	102,34	614 040,00	2,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**1 105 725,50**	**4,604**
Verzinsliche Wertpapiere								
2,20 % Central Japan Railway Co. (MTN) 2019/2024	USD	300 000		200 000	%	104,113	312 339,00	1,30
3,50 % Mizuho Bank Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	200 000			%	105,262	210 524,00	0,88
2,55 % Suntory Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	220 000			%	101,991	224 380,20	0,93
4,40 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2019/2023	USD	330 000			%	108,631	358 482,30	1,49
Summe Wertpapiervermögen							**20 665 976,28**	**86,02**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-6 157,35**	**-0,03**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 0,9 Mio.							-6 157,35	-0,03
Bankguthaben							**3 117 476,49**	**12,98**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	7 634					9 062,78	0,04
Singapur Dollar	SGD	325					241,74	0,00
US-Dollar	USD						133 171,97	0,55

DWS Invest Asian IG Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum				
Termingelder							
USD - Guthaben (Norddeutsche Landesbank Luxemb, Luxembourg)	USD					1 000 000,00	4,16
USD - Guthaben (Landesbank Baden-Wuerttemberg, Stuttgart)	USD					1 975 000,00	8,23
Sonstige Vermögensgegenstände						**325 450,32**	**1,35**
Zinsansprüche						189 947,47	0,79
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"						135 502,85	0,56
Summe der Vermögensgegenstände **						**24 108 903,09**	**100,35**
Sonstige Verbindlichkeiten						**-77 694,21**	**-0,32**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-77 694,21	-0,32
Summe der Verbindlichkeiten						**-83 851,56**	**-0,35**
Fondsvermögen						**24 025 051,53**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse ICH	EUR	111,83
Klasse TFCH	EUR	111,05
Klasse USD FC100	USD	116,56
Klasse USD IC	USD	118,66
Klasse USD IC100	USD	107,39
Klasse USD LC	USD	115,88
Klasse USD TFC	USD	117,77
Umlaufende Anteile		
Klasse ICH	Stück	100,000
Klasse TFCH	Stück	7 790,000
Klasse USD FC100	Stück	40 274,000
Klasse USD IC	Stück	116 532,000
Klasse USD IC100	Stück	112,000
Klasse USD LC	Stück	3 170,615
Klasse USD TFC	Stück	34 665,596

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	26,473
größter potenzieller Risikobetrag	%	62,802
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	39,742

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Goldman Sachs Bank Europe SE und Morgan Stanley Europe SE

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,344400	=	USD	1

DWS Invest Asian IG Bonds

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest Asian Small/Mid Cap

DWS INVEST ASIAN SMALL/MID CAP

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0236153390	11,8%
Klasse FC	LU0236154950	12,3%
Klasse LD	LU0236153556	11,8%
Klasse LS	LU0254485450	11,8%
Klasse NC	LU0236154448	11,3%
Klasse TFC	LU1663839519	12,3%
Klasse TFD	LU1663839600	12,3%
Klasse GBP C RD[2)]	LU0982753047	–[1)]
Klasse USD FC[3)]	LU0273175025	8,4%
Klasse USD LC[3)]	LU0273161744	7,9%
Klasse USD TFC[3)]	LU1663839782	8,4%
MSCI AC Asia ex Japan Small Cap		24,0%

[1)] letzte Anteilpreisberechnung am 31.3.2016 (Anteilklasse noch aktiv)
[2)] in GBP
[3)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Asian Small/Mid Cap

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	3 075 583,29	10,13
Telekommunikationsdienste	881 629,18	2,91
Dauerhafte Konsumgüter	3 125 404,35	10,27
Energie	342 622,42	1,13
Hauptverbrauchsgüter	3 826 217,69	12,59
Finanzsektor	5 545 257,87	18,26
Grundstoffe	3 623 756,69	11,92
Industrien	7 678 395,60	25,26
Versorger	190 498,65	0,63
Summe Aktien	**28 289 365,74**	**93,10**
2. Bankguthaben	**2 234 388,20**	**7,35**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**201 580,45**	**0,66**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**14 085,35**	**0,05**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-287 269,68**	**-0,94**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-65 871,39**	**-0,22**
III. Fondsvermögen	**30 386 278,67**	**100,00**

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

DWS Invest Asian Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**27 771 339,17**	**91,39**
Aktien								
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd	Stück	13 200	13 200		CNY	67,97	116 964,98	0,38
3SBio, Inc.	Stück	161 500	337 000	175 500	HKD	9,6	168 160,60	0,55
Asia Cement China Holdings Corp.	Stück	159 000			HKD	6,08	104 853,08	0,34
Bestway Global Holding, Inc.	Stück	408 000	408 000		HKD	4,08	180 551,38	0,59
China State Construction International Holdings Ltd	Stück	250 000	250 000		HKD	5,3	143 713,10	0,47
Chow Sang Sang Holdings International Ltd	Stück	101 000			HKD	13,44	147 231,63	0,48
Hysan Development Co., Ltd	Stück	267 000	267 000		HKD	30,95	896 297,93	2,95
KWG Living Group Holdings Ltd	Stück	30 000	30 000		HKD	9,96	32 408,66	0,11
Lifestyle International Holdings Ltd	Stück	611 000	200 000		HKD	5,96	394 973,49	1,30
Melco International Development Ltd	Stück	392 000	392 000		HKD	14,26	606 297,91	2,00
Pentamaster International Ltd	Stück	10 554 000	3 518 000		HKD	1,15	1 316 422,84	4,33
Pharmaron Beijing Co., Ltd	Stück	12 300			HKD	207	276 156,92	0,91
Remegen Co., Ltd -144A-	Stück	13 000	13 000		HKD	118,4	166 945,81	0,55
Times China Holdings Ltd	Stück	95 000		100 000	HKD	8,88	91 499,15	0,30
TK Group Holdings Ltd	Stück	976 000			HKD	2,96	313 344,45	1,03
Aneka Tambang Persero Tbk PT	Stück	4 631 200			IDR	2 300	618 796,73	2,04
Cikarang Listrindo Tbk PT	Stück	5 084 000			IDR	645	190 498,65	0,63
Indosat Tbk PT	Stück	166 400	166 400		IDR	6 850	66 217,16	0,22
Jasa Marga Persero Tbk PT	Stück	1 022 400	200 000		IDR	3 520	209 069,24	0,69
Mitra Adiperkasa Tbk PT	Stück	1 830 000	1 830 000		IDR	625	66 444,30	0,22
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	Stück	59 000	59 000		INR	704,4	470 979,35	1,55
Divi's Laboratories Ltd	Stück	5 500			INR	4 404,6	274 536,24	0,90
Dr Lal PathLabs Ltd	Stück	32 970		9 000	INR	3 276,95	1 224 388,58	4,03
Federal Bank Ltd	Stück	290 992		669 000	INR	87,2	287 559,71	0,95
Graphite India Ltd	Stück	12 601	74 601	62 000	INR	637	90 965,13	0,30
Indian Railway Catering & Tourism Corp., Ltd	Stück	30 562	30 562		INR	2 039	706 202,92	2,32
Larsen & Toubro Ltd	Stück	36 255	36 255		INR	1 499,55	616 111,58	2,03
Reliance Industries Ltd	Stück	14 315			INR	2 112	342 622,42	1,13
Shree Cement Ltd	Stück	916			INR	27 600	286 506,89	0,94
Doosan Solus Co., Ltd	Stück	18 930	18 930		KRW	51 600	730 632,05	2,40
Duk San Neolux Co., Ltd	Stück	11 263		23 905	KRW	57 000	480 205,73	1,58
Hansol Chemical Co., Ltd	Stück	5 908		2 718	KRW	245 500	1 084 901,69	3,57
Iljin Materials Co., Ltd	Stück	12 100	7 450		KRW	73 000	660 703,54	2,17
Kangwon Land, Inc.	Stück	74 340	62 940		KRW	26 900	1 495 799,00	4,92
Koh Young Technology, Inc.	Stück	7 335	5 868	6 143	KRW	23 800	130 579,64	0,43
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	21 448			KRW	80 700	1 294 668,96	4,26
SK Hynix, Inc.	Stück	976		498	KRW	127 500	93 080,43	0,31
SK Telecom Co., Ltd	Stück	1 396	1 396		KRW	320 000	334 144,10	1,10
Wonik Materials Co., Ltd	Stück	21 578	26 578	5 000	KRW	35 300	569 749,95	1,87
Inari Amertron Bhd	Stück	712 000			MYR	3,17	457 961,38	1,51
Bloomberry Resorts Corp.	Stück	1 038 300	1 038 300		PHP	6,51	116 639,38	0,38
International Container Terminal Services, Inc.	Stück	59 550			PHP	163,7	168 217,74	0,55
Robinsons Land Corp.	Stück	2 030 000	330 000		PHP	17,28	605 314,57	1,99
Frasers Centrepoint Trust	Stück	450 800	201 400		SGD	2,43	686 366,88	2,26
Genting Singapore Ltd	Stück	573 900	573 900		SGD	0,835	300 254,03	0,99
Suntec Real Estate Investment Trust	Stück	321 000	321 000		SGD	1,46	293 645,96	0,97
Bizlink Holding, Inc.	Stück	50 000		42 000	TWD	259	391 511,33	1,29
Chroma ATE, Inc.	Stück	234 000	166 000		TWD	191,5	1 354 750,12	4,46
Formosa Plastics Corp.	Stück	199 000	199 000		TWD	103	619 676,27	2,04
King's Town Bank Co., Ltd	Stück	1 598 000	1 598 000		TWD	39,85	1 925 216,88	6,34
Largan Precision Co., Ltd	Stück	3 000		1 000	TWD	3 100	281 162,57	0,93
Powertech Technology, Inc.	Stück	195 000	57 000	152 000	TWD	107,5	633 749,51	2,09
Sporton International, Inc.	Stück	35 703			TWD	240	259 054,13	0,85
Unimicron Technology Corp.	Stück	275 000	358 000	83 000	TWD	129	1 072 499,17	3,53
21Vianet Group, Inc. -ADR-	Stück	6 791	3 048		USD	23,53	134 601,62	0,44
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	712	712		USD	205,53	123 267,86	0,41
GDS Holdings Ltd -ADR-	Stück	3 349			USD	79,19	223 398,44	0,74
Manulife US Real Estate Investment Trust	Stück	1 092 400			USD	0,79	726 948,13	2,39
Sea Ltd -ADR-	Stück	488			USD	281,99	115 917,28	0,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**518 026,57**	**1,71**
Aktien								
AllHome Corp.	Stück	3 800 000			PHP	7,9	518 026,57	1,71
Summe Wertpapiervermögen							**28 289 365,74**	**93,10**
Bankguthaben							**2 234 388,20**	**7,35**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						373 812,46	1,23

DWS Invest Asian Small/Mid Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesischer Renminbi	CNY	356 213					46 438,12	0,15
Hongkong Dollar	HKD	2 711 923					294 142,57	0,97
Indische Rupie	INR	73 689 377					835 094,06	2,74
Indonesische Rupie	IDR	266 627 102					15 489,27	0,05
Malaysischer Ringgit	MYR	82 196					16 677,82	0,05
Neue Taiwan Dollar	TWD	3 770 985					114 006,44	0,38
Philippinischer Peso	PHP	1 195 519					20 629,93	0,07
Singapur Dollar	SGD	54 392					34 080,17	0,11
Südkoreanischer Won	KRW	89 083 796					66 634,19	0,22
Thailändischer Baht	THB	432 220					11 359,82	0,04
US-Dollar	USD	482 010					406 023,35	1,34
Sonstige Vermögensgegenstände							**201 580,45**	**0,66**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							74 502,62	0,25
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							127 077,83	0,41
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**14 085,35**	**0,05**
Summe der Vermögensgegenstände							**30 739 419,74**	**101,16**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-287 269,68**	**-0,94**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-159 877,66	-0,52
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-127 392,02	-0,42
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-65 871,39**	**-0,22**
Summe der Verbindlichkeiten							**-353 141,07**	**-1,16**
Fondsvermögen							**30 386 278,67**	**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	334,95
Klasse LC	EUR	295,38
Klasse LD	EUR	278,83
Klasse LS	EUR	304,79
Klasse NC	EUR	264,07
Klasse TFC	EUR	136,26
Klasse TFD	EUR	130,52
Klasse USD FC	USD	291,82
Klasse USD LC	USD	262,98
Klasse USD TFC	USD	136,66
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	17 064,524
Klasse LC	Stück	31 761,165
Klasse LD	Stück	13 097,620
Klasse LS	Stück	3 390,000
Klasse NC	Stück	36 181,943
Klasse TFC	Stück	21,000
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse USD FC	Stück	1 811,192
Klasse USD LC	Stück	2 688,892
Klasse USD TFC	Stück	24,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	93,982
größter potenzieller Risikobetrag	%	119,536
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	109,293

DWS Invest Asian Small/Mid Cap

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021			
Chinesischer Renminbi	CNY	7,670706	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	17 213,665514	=	EUR	1
Indische Rupie	INR	88,240811	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,928451	=	EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	57,950695	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,048137	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest Brazilian Equities

DWS INVEST BRAZILIAN EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616856935	17,6%
Klasse FC	LU0616857586	18,2%
Klasse FC50	LU1987882872	18,6%
Klasse IC	LU1573968200	18,5%
Klasse NC	LU0616857313	17,2%
Klasse TFC	LU1663839865	18,2%
Klasse USD IC[1)]	LU2079148784	14,3%
Klasse USD LC[1)]	LU2079148867	13,6%
Klasse USD TFC[1)]	LU2034325691	14,2%
MSCI Brazil 10/40		12,1%

[1)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Brazilian Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	4 825 857,58	4,05
Dauerhafte Konsumgüter	12 581 676,19	10,55
Energie	11 672 080,27	9,80
Hauptverbrauchsgüter	15 679 237,99	13,14
Finanzsektor	30 017 805,91	25,17
Grundstoffe	24 653 319,24	20,67
Industrien	14 346 771,69	12,03
Versorger	2 115 761,02	1,77
Summe Aktien	**115 892 509,89**	**97,18**
2. Bankguthaben	**4 064 115,53**	**3,41**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 624 878,86**	**1,36**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**547 894,57**	**0,46**
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	**-95 075,77**	**-0,08**
2. Sonstige Verbindlichkeiten	**-1 336 681,92**	**-1,12**
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-1 440 957,10**	**-1,21**
III. Fondsvermögen	**119 256 684,06**	**100,00**

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

DWS Invest Brazilian Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**115 892 509,89**	**97,18**
Aktien								
Ambev SA	Stück	727 200	2 060 000	1 332 800	BRL	17,39	2 131 634,17	1,79
Anima Holding SA	Stück	1 283 492	1 739 228	820 000	BRL	14,01	3 031 032,00	2,54
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	810 700	831 200	20 500	BRL	16,71	2 283 472,80	1,91
Banco Bradesco SA	Stück	224 359	20 396		BRL	21,97	830 869,42	0,70
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	1 658 200	2 109 000	1 738 800	BRL	26,07	7 286 805,25	6,11
Banco do Brasil SA	Stück	409 933	355 000	712 100	BRL	32,4	2 238 809,35	1,88
Construtora Tenda SA	Stück	211 312		24 036	BRL	25	890 478,40	0,75
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	Stück	79 024	72 067		BRL	27,18	362 049,27	0,30
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA -Rights- Exp 26Jul21	Stück	9 862	9 862		BRL	8,07	13 415,22	0,01
Duratex SA	Stück	863 800	200 000	706 200	BRL	23,23	3 382 374,02	2,84
Empreendimentos Pague Menos S/A	Stück	1 585 426		2 200 644	BRL	11,16	2 982 424,04	2,50
Energisa SA	Stück	273 401	273 401		BRL	45,91	2 115 761,02	1,77
Gerdau SA -Pref-	Stück	658 800	658 800	1 265 256	BRL	30,02	3 333 676,85	2,80
Grupo Mateus SA	Stück	554 799		1 564 101	BRL	7,83	732 245,40	0,61
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	Stück	1 049 564	1 049 564		BRL	15,34	2 713 897,91	2,28
Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	Stück	395 441	530 000	472 900	BRL	39,42	2 627 589,61	2,20
Itau Unibanco Holding SA -Pref-	Stück	1 698 200	1 076 600	121 400	BRL	30,04	8 599 000,72	7,21
JBS SA	Stück	127 400	127 400		BRL	28,75	617 399,82	0,52
Lojas Quero Quero S/A	Stück	529 077			BRL	23,05	2 055 649,34	1,72
Lojas Renner SA	Stück	485 400	485 400		BRL	43,69	3 574 711,83	3,00
Magazine Luiza SA	Stück	404 900	1 579 900	1 417 916	BRL	21,41	1 461 247,11	1,23
Natura & Co. Holding SA	Stück	260 500	439 100	325 000	BRL	56,99	2 502 451,13	2,10
Pet Center Comercio e Participacoes SA	Stück	546 648			BRL	25,55	2 354 278,78	1,97
Petroleo Brasileiro SA	Stück	310 000		170 000	BRL	29,79	1 556 651,58	1,31
Petroleo Brasileiro SA -Pref-	Stück	1 090 560	1 722 000	791 440	BRL	29,17	5 362 227,23	4,50
Raia Drogasil SA	Stück	688 410	300 000	152 300	BRL	24,78	2 875 462,40	2,41
Rumo SA	Stück	1 008 300	1 042 000	33 700	BRL	19,32	3 283 644,33	2,75
Sequoia Logistica e Transportes SA	Stück	829 498		514 802	BRL	27,47	3 840 901,97	3,22
Suzano Papel e Celulose SA	Stück	416 100	112 300	150 000	BRL	60,05	4 211 821,41	3,53
Totvs SA	Stück	758 400	521 400	255 000	BRL	37,75	4 825 857,58	4,05
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas -Pref-	Stück	1 542 975	1 130 000	1 516 700	BRL	19,18	4 988 462,51	4,18
Vale SA	Stück	486 620	342 700	341 700	BRL	113,83	9 336 968,87	7,83
WEG SA	Stück	668 822	880 522	211 700	BRL	34,06	3 839 851,37	3,22
Afya Ltd	Stück	39 403	39 403		USD	25,7	853 015,76	0,71
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	713 922	64 902		USD	5,18	3 115 122,77	2,61
Gerdau SA	Stück	87 300	87 300		USD	5,965	438 651,21	0,37
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Stück	425 600	393 600		USD	5,985	2 145 657,59	1,80
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Stück	472 000	216 200	301 200	USD	11,955	4 753 201,46	3,99
Vale SA -ADR-	Stück	121 900	13 000	64 100	USD	22,825	2 343 738,39	1,96
Summe Wertpapiervermögen							**115 892 509,89**	**97,18**
Bankguthaben							**4 064 115,53**	**3,41**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2 127 739,73	1,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar	CAD	2 095					1 426,27	0,00
US-Dollar	USD	2 296 406					1 934 387,12	1,62
Sonstige Vermögensgegenstände							**1 624 878,86**	**1,36**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							204 267,52	0,17
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							40 996,02	0,03
Sonstige Ansprüche							1 379 615,32	1,16
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**547 894,57**	**0,46**
Summe der Vermögensgegenstände							**122 129 398,85**	**102,41**
Kurzfristige Verbindlichkeiten							**-95 075,77**	**-0,08**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-1 336 681,92**	**-1,12**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1 336 681,92	-1,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-1 440 957,10**	**-1,21**
Summe der Verbindlichkeiten							**-2 872 714,79**	**-2,41**
Fondsvermögen							**119 256 684,06**	**100,00**

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

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

DWS Invest Brazilian Equities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	181,03
Klasse FC50	EUR	151,34
Klasse IC	EUR	204,34
Klasse LC	EUR	160,40
Klasse NC	EUR	151,34
Klasse TFC	EUR	190,21
Klasse USD IC	USD	123,48
Klasse USD LC	USD	121,41
Klasse USD TFC	USD	124,87
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	90 445,367
Klasse FC50	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	102 242,000
Klasse LC	Stück	366 405,810
Klasse NC	Stück	106 783,387
Klasse TFC	Stück	19 874,521
Klasse USD IC	Stück	93,000
Klasse USD LC	Stück	113,000
Klasse USD TFC	Stück	30 837,361

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI Brazil 10/40 Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	89,905
größter potenzieller Risikobetrag	%	108,206
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,645

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Brasilianischer Real	BRL	5,932541	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest China Bonds

DWS INVEST CHINA BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LCH[1)]	LU0632805262	-0,6%
Klasse FCH[1)]	LU0632808951	-0,3%
Klasse FDH[1)]	LU0740831374	-0,3%
Klasse LDH[1)]	LU0740830996	-0,6%
Klasse NC[1)]	LU0616855887	3,1%
Klasse NCH[1)]	LU0740831614	-0,9%
Klasse NDH[1)]	LU0740832000	-0,9%
Klasse NDQH[1)]	LU1054325771	-0,8%
Klasse PFCH[1)]	LU1054325854	-0,9%
Klasse PFDQH[1)]	LU1054325938	-0,9%
Klasse TFCH[1)]	LU1663839949	-0,3%
Klasse CHF FCH[2)]	LU0813328357	-0,5%
Klasse CHF LCH[2)]	LU0813327896	-0,7%
Klasse RMB FC[3)]	LU0813328860	-0,7%
Klasse RMB FCH[3)]	LU2093591621	1,3%
Klasse RMB LC[3)]	LU0813328787	-1,0%
Klasse RMB LCH[3)]	LU2093593593	1,0%
Klasse SEK FCH[4)]	LU1322112480	-0,1%
Klasse SEK LCH[4)]	LU1322112563	-0,4%
Klasse USD FC	LU0616856778	0,1%
Klasse USD FCH (P)	LU1322112647	-2,0%
Klasse USD LC	LU0616856422	-0,2%
Klasse USD LDH (P)	LU1322112720	-2,3%
Klasse USD LDMH (P)	LU1322112993	-2,3%
Klasse USD TFC	LU1663840103	0,1%

[1)] in EUR
[2)] in CHF
[3)] in CNY
[4)] in SEK

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest China Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	182 401 826,59	90,58
Zentralregierungen	13 199 359,25	6,55
Summe Anleihen	**195 601 185,84**	**97,13**
2. Derivate	**-776 367,57**	**-0,39**
3. Bankguthaben	**5 917 322,59**	**2,93**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 715 944,44**	**0,85**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**70 642,36**	**0,04**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-391 743,68**	**-0,19**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-748 695,15**	**-0,37**
III. Fondsvermögen	**201 388 288,83**	**100,00**

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

DWS Invest China Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**189 902 645,84**	**94,30**
Verzinsliche Wertpapiere								
5,35 % China City Construction International Co., Ltd 2014/2017 *	CNY	61 913 254			%	0	9,58	0,00
3,125 % AIA Group Ltd (MTN) 2013/2023	USD	613 000	613 000		%	103,949	637 207,37	0,32
2,70 % AIA Group Ltd 2021/perpetual *	USD	1 290 000	1 290 000		%	101,632	1 311 052,80	0,65
3,20 % AIA Group Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	200 000			%	106,229	212 458,00	0,11
3,25 % Amber Circle Funding Ltd (MTN) 2012/2022	USD	600 000			%	103,637	621 822,00	0,31
7,25 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2017/perpetual *	USD	2 000 000	1 000 000		%	103,12	2 062 400,00	1,02
6,50 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2018/perpetual *	USD	2 000 000	2 000 000		%	107,771	2 155 420,00	1,07
3,75 % Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	1 000 000	1 000 000		%	102,38	1 023 800,00	0,51
2,25 % Bank of China Ltd/Luxembourg (MTN) 2016/2021	USD	4 500 000			%	100,04	4 501 800,00	2,24
0,80 % Bank of China Ltd/Singapore 2021/2024	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,933	2 997 990,00	1,49
2,125 % BDO Unibank, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	1 500 000			%	103,005	1 545 075,00	0,77
2,75 % Beijing Gas Singapore Capital Corp. (MTN) 2017/2022	USD	1 300 000			%	101,398	1 318 174,00	0,65
1,625 % BOC Aviation USA Corp. 2021/2024	USD	800 000	800 000		%	100,749	805 992,00	0,40
1,625 % BOC Aviation USA Corp. -Reg- 2021/2024	USD	2 250 000	2 250 000		%	100,746	2 266 785,00	1,13
2,25 % CDBI Treasure I Ltd (MTN) 2016/2021	USD	5 000 000			%	100,049	5 002 450,00	2,48
8,50 % China Aoyuan Group Ltd 2019/2022	USD	2 000 000			%	100,693	2 013 860,00	1,00
4,20 % China Aoyuan Group Ltd 2021/2022	USD	1 350 000	1 350 000		%	98,35	1 327 725,00	0,66
0,86 % China Construction Bank Corp./Hong Kong 2021/2024	USD	3 000 000	3 000 000		%	100,064	3 001 920,00	1,49
2,625 % China Development Bank (MTN) 2017/2022	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,122	1 011 220,00	0,50
2,75 % China Development Bank (MTN) 2017/2022	USD	825 000	825 000		%	102,875	848 718,75	0,42
1,00 % China Development Bank (MTN) 2020/2025	USD	2 350 000			%	98,817	2 322 199,50	1,15
1,875 % China Government International Bond 2019/2022	USD	6 000 000	6 000 000		%	102,104	6 126 240,00	3,04
0,40 % China Government International Bond -Reg- 2020/2023	USD	1 000 000			%	99,959	999 590,00	0,50
6,25 % China Hongqiao Group Ltd 2021/2024	USD	760 000	760 000		%	101,815	773 794,00	0,38
4,25 % China Mengniu Dairy Co., Ltd (MTN) 2018/2023	USD	2 400 000			%	106,238	2 549 712,00	1,27
4,70 % China Oil & Gas Group Ltd (MTN) 2021/2026	USD	440 000	440 000		%	101,675	447 370,00	0,22
3,875 % China Southern Power Grid International Finance BVI 2018 Co., Ltd (MTN) 2018/2023	USD	2 700 000			%	106,221	2 867 967,00	1,42
1,625 % CICC Hong Kong Finance 2016 Ltd 2021/2024	USD	2 000 000	4 170 000	2 170 000	%	100,433	2 008 660,00	1,00
1,875 % CK Hutchison International 16 Ltd -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	500 000			%	100,323	501 615,00	0,25
2,875 % CK Hutchison International 17 Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	1 000 000			%	101,805	1 018 050,00	0,51
4,25 % Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	200 000	200 000		%	101,893	203 786,00	0,10
2,875 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd 2012/2023	USD	5 150 000	5 150 000		%	103,593	5 335 039,50	2,65
4,50 % Continuum Energy Levanter Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	102,733	1 027 330,00	0,51
2,80 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd 2019/2022	USD	3 050 000			%	101,839	3 106 089,50	1,54
1,00 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd 2020/2023	USD	550 000			%	99,739	548 564,50	0,27
7,50 % Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017/2022	USD	5 331 289	43 992		%	71,849	3 830 477,83	1,90
5,95 % Fortune Star BVI Ltd (MTN) 2020/2025	USD	750 000	750 000		%	105,294	789 705,00	0,39
5,00 % Fortune Star BVI Ltd (MTN) 2021/2026	USD	1 110 000	1 110 000		%	101,471	1 126 328,10	0,56
2,25 % Foxconn Far East Ltd (MTN) 2016/2021	USD	400 000			%	100,285	401 140,00	0,20
1,625 % GS Caltex Corp. (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000			%	100,604	1 006 040,00	0,50
1,50 % Hero Asia Investment Ltd 2020/2023	USD	1 500 000			%	99,955	1 499 325,00	0,74
4,50 % Hongkong Land Finance Cayman Islands Co., Ltd/The (MTN) 2012/2022	USD	5 000 000			%	103,268	5 163 400,00	2,56
7,00 % Hopson Development Holdings Ltd 2021/2024	USD	850 000	850 000		%	99,494	845 699,00	0,42
2,00 % HPHT Finance 21 Ltd (MTN) 2021/2026	USD	1 880 000	1 880 000		%	101,438	1 907 034,40	0,95
1,375 % Huarong Finance 2017 Co., Ltd 2018/2021 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,611	996 110,00	0,49
2,875 % Huarong Finance II Co., Ltd 2016/perpetual *	USD	2 330 000	2 330 000		%	81,546	1 900 021,80	0,94
3,25 % Hutchison Whampoa International 12 II Ltd -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	2 250 000	550 000		%	103,625	2 331 562,50	1,16
4,00 % India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	830 000	830 000		%	100,786	836 523,80	0,42
2,875 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hong Kong (MTN) 2017/2022	USD	250 000	250 000		%	101,314	253 285,00	0,13
2,875 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Luxembourg (MTN) 2017/2022	USD	1 000 000	1 000 000		%	102,655	1 026 550,00	0,51
1,00 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Singapore 2020/2023	USD	4 000 000	4 000 000		%	100,501	4 020 040,00	2,00
1,564 % ITOCHU Corp. (MTN) 2021/2026	USD	3 810 000	6 250 000	2 440 000	%	101,163	3 854 310,30	1,91
3,875 % JD.com, Inc.. (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000	1 000 000		%	110,22	1 102 200,00	0,55
10,875 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	1 330 000	1 330 000		%	100,248	1 333 298,40	0,66

DWS Invest China Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
11,95	% Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	1 350 000			%	102,45	1 383 075,00	0,69
9,75	% Kaisa Group Holdings Ltd 2020/2023	USD	460 000	460 000		%	98,489	453 049,40	0,22
1,00	% Kia Corp. -Reg- 2021/2024	USD	920 000	920 000		%	100,344	923 164,80	0,46
0,849	% Komatsu Finance America, Inc. 2020/2023	USD	2 000 000			%	100,402	2 008 040,00	1,00
1,75	% Kookmin Bank -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	800 000			%	102,037	816 296,00	0,41
1,75	% Korea Development Bank/The (MTN) 2020/2025	USD	2 000 000			%	102,713	2 054 260,00	1,02
1,125	% Korea Electric Power Corp. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	850 000			%	99,806	848 351,00	0,42
1,00	% KT Corp. (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000			%	99,05	990 500,00	0,49
1,375	% Levc Finance Ltd 2021/2024	USD	1 240 000	1 240 000		%	100,101	1 241 252,40	0,62
7,375	% Medco Oak Tree Pte Ltd (MTN) -Reg- 2019/2026	USD	2 000 000			%	109,391	2 187 820,00	1,09
4,625	% Minejesa Capital BV -Reg- 2017/2030	USD	500 000			%	106,255	531 275,00	0,26
5,125	% Mong Duong Finance Holdings BV -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2 300 000			%	100,459	2 310 557,00	1,15
4,80	% New Metro Global Ltd 2020/2024	USD	1 600 000		1 250 000	%	100,713	1 611 408,00	0,80
5,00	% Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2012/2042 *	USD	2 450 000	2 450 000		%	104,721	2 565 664,50	1,27
0,373	% NTT Finance Corp. -Reg- 2021/2023	USD	2 500 000	2 500 000		%	100,023	2 500 575,00	1,24
0,583	% NTT Finance Corp. -Reg- 2021/2024	USD	1 250 000	1 250 000		%	99,8	1 247 500,00	0,62
4,375	% NWD MTN Ltd (MTN) 2015/2022	USD	5 000 000	5 000 000		%	104,046	5 202 300,00	2,58
5,75	% PCCW Capital No 4 Ltd (MTN) 2012/2022	USD	3 840 000			%	103,417	3 971 212,80	1,97
3,75	% PCCW-HKT Capital No. 5 Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	5 000 000			%	104,438	5 221 900,00	2,59
3,90	% Powerlong Real Estate Holdings Ltd 2021/2022	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,885	998 850,00	0,50
5,25	% SDG Finance I Ltd 2018/2021	USD	1 000 000			%	100,917	1 009 170,00	0,50
4,75	% Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2022	USD	1 400 000	1 400 000		%	101,093	1 415 302,00	0,70
1,35	% Shinhan Financial Group Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	2 400 000			%	99,904	2 397 696,00	1,19
3,90	% Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	4 800 000	3 800 000	2 000 000	%	102,727	4 930 896,00	2,45
1,50	% SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	2 500 000	2 500 000		%	98,9	2 472 500,00	1,23
3,875	% SmarTone Finance Ltd (MTN) 2013/2023	USD	6 931 000	920 000		%	103,529	7 175 594,99	3,56
6,00	% Softbank Group Corp. 2017/perpetual *	USD	2 500 000	2 500 000		%	101,354	2 533 850,00	1,26
5,325	% Sompo Japan Nipponkoa Insurance, Inc. -Reg- 2013/2073 *	USD	1 313 000			%	106,964	1 404 437,32	0,70
2,75	% State Elite Global Ltd (MTN) 2017/2022	USD	590 000	590 000		%	101,835	600 826,50	0,30
2,75	% State Grid Overseas Investment 2016 Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	6 000 000			%	101,679	6 100 740,00	3,03
4,50	% Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd (MTN) 2012/2022	USD	2 300 000	2 300 000		%	102,238	2 351 474,00	1,17
3,625	% Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd (MTN) 2013/2023	USD	299 000	299 000		%	104,03	311 049,70	0,15
7,35	% Sunac China Holdings Ltd 2018/2021	USD	2 000 000			%	100,203	2 004 060,00	1,00
2,985	% Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	1 500 000	1 500 000		%	103,261	1 548 915,00	0,77
4,35	% TML Holdings Pte Ltd (MTN) 2021/2026	USD	300 000	300 000		%	100,644	301 932,00	0,15
0,75	% TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	2 000 000		1 350 000	%	98,031	1 960 620,00	0,97
2,95	% Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2016/2021	USD	4 800 000	1 000 000		%	100,421	4 820 208,00	2,39
6,375	% Vedanta Resources PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	3 000 000	2 800 000		%	98,946	2 968 380,00	1,47
3,375	% Voyage Bonds Ltd (MTN) 2017/2022	USD	1 000 000	1 000 000		%	102,161	1 021 610,00	0,51
5,375	% Westwood Group Holdings Ltd (MTN) 2018/2023	USD	1 115 000	1 115 000		%	107,892	1 202 995,80	0,60
1,625	% Yili Holding Investment Ltd (MTN) 2020/2025	USD	3 600 000			%	99,4	3 578 400,00	1,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								**4 447 590,00**	**2,21**
Verzinsliche Wertpapiere									
0,80	% 7-Eleven, Inc. -Reg- 2021/2024	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,775	997 750,00	0,50
4,70	% Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 000 000	1 000 000		%	103,128	1 031 280,00	0,51
5,10	% Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014/2044 *	USD	2 000 000			%	110,724	2 214 480,00	1,10
2,50	% Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	200 000			%	102,04	204 080,00	0,10
Nichtnotierte Wertpapiere								**1 250 950,00**	**0,62**
Verzinsliche Wertpapiere									
1,00	% Harvest Operations Corp. -Reg- 2021/2024	USD	1 250 000	1 250 000		%	100,076	1 250 950,00	0,62
Summe Wertpapiervermögen								**195 601 185,84**	**97,13**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								**-776 367,57**	**-0,39**
Devisentermingeschäfte									
Devisentermingeschäfte (Kauf)									

DWS Invest China Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Offene Positionen							
CHF/USD 7,5 Mio.						-63 840,48	-0,03
EUR/USD 100,9 Mio.						-712 426,44	-0,36
SEK/USD 0,2 Mio.						-116,42	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
USD/CNH 0,2 Mio.						15,04	0,00
Geschlossene Positionen							
USD/CNH 0,2 Mio.						0,73	0,00
Bankguthaben						**5 917 322,59**	**2,93**
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	17 390				20 644,93	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Chinesischer Renminbi	CNY	12 198				1 887,77	0,00
Schweizer Franken	CHF	1 868				2 021,30	0,00
US-Dollar	USD					1 011 345,92	0,50
Termingelder							
USD - Guthaben (Norddeutsche Landesban, Hanover)	USD					4 875 000,00	2,42
Sonstige Vermögensgegenstände						**1 715 944,44**	**0,85**
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **						10 509,62	0,01
Zinsansprüche						1 637 983,66	0,81
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						67 281,50	0,03
Sonstige Ansprüche						169,66	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						**70 642,36**	**0,04**
Summe der Vermögensgegenstände * **						**203 305 111,00**	**100,95**
Sonstige Verbindlichkeiten						**-391 743,68**	**-0,19**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-391 743,68	-0,19
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						**-748 695,15**	**-0,37**
Summe der Verbindlichkeiten						**-1 916 822,17**	**-0,95**
Fondsvermögen						**201 388 288,83**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	108,92
Klasse CHF LCH	CHF	104,25
Klasse RMB FC	CNY	130,75
Klasse RMB FCH	CNY	105,80
Klasse RMB LC	CNY	125,94
Klasse RMB LCH	CNY	105,01
Klasse FCH	EUR	120,39
Klasse FDH	EUR	88,00
Klasse LCH	EUR	114,54
Klasse LDH	EUR	87,19
Klasse NC	EUR	130,03
Klasse NCH	EUR	110,31
Klasse NDH	EUR	80,32
Klasse NDQH	EUR	92,61
Klasse PFCH	EUR	99,57
Klasse PFDQH	EUR	84,39
Klasse TFCH	EUR	97,65
Klasse SEK FCH	SEK	1 034,63
Klasse SEK LCH	SEK	1 020,31
Klasse USD FC	USD	137,14
Klasse USD FCH (P)	USD	102,29
Klasse USD LC	USD	130,11
Klasse USD LDH (P)	USD	83,48
Klasse USD LDMH (P)	USD	77,87
Klasse USD TFC	USD	105,90

DWS Invest China Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	22 736,317
Klasse CHF LCH	Stück	48 743,223
Klasse RMB FC	Stück	174 265,000
Klasse RMB FCH	Stück	770,000
Klasse RMB LC	Stück	569 767,000
Klasse RMB LCH	Stück	1 270,000
Klasse FCH	Stück	187 390,561
Klasse FDH	Stück	107,921
Klasse LCH	Stück	381 345,846
Klasse LDH	Stück	294 892,070
Klasse NC	Stück	35 606,000
Klasse NCH	Stück	49 222,144
Klasse NDH	Stück	8 809,000
Klasse NDQH	Stück	11 318,000
Klasse PFCH	Stück	10 426,000
Klasse PFDQH	Stück	5 086,000
Klasse TFCH	Stück	438,828
Klasse SEK FCH	Stück	91,000
Klasse SEK LCH	Stück	56,000
Klasse USD FC	Stück	54 298,351
Klasse USD FCH (P)	Stück	99,000
Klasse USD LC	Stück	345 285,831
Klasse USD LDH (P)	Stück	94,000
Klasse USD LDMH (P)	Stück	651,000
Klasse USD TFC	Stück	10 358,817

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,572
größter potenzieller Risikobetrag	%	4,062
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	1,192

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE und Morgan Stanley Europe SE

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	0,923950	=	USD	1
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	6,461650	=	USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	6,461450	=	USD	1
Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Schwedische Kronen	SEK	8,517700	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.
** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
*** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Chinese Equities

DWS INVEST CHINESE EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0273157635	5,9%
Klasse FC	LU0273146190	6,2%
Klasse NC	LU0273145622	5,5%
Klasse TFC	LU1663840285	6,4%
Klasse GBP D RD[1)]	LU0333022746	0,8%
Klasse USD FC[2)]	LU0273176932	2,6%
Klasse USD LC[2)]	LU0273164177	2,1%
Klasse USD TFC[2)]	LU1663840368	2,6%
MSCI China 10/40 (EUR)		6,9%

[1)] in GBP
[2)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Chinese Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	7 096 393,89	4,61
Telekommunikationsdienste	48 511 260,93	31,49
Dauerhafte Konsumgüter	22 993 995,94	14,94
Energie	5 162 712,58	3,36
Hauptverbrauchsgüter	23 725 256,06	15,42
Finanzsektor	27 077 068,07	17,58
Grundstoffe	2 807 371,51	1,82
Industrien	11 280 903,51	7,32
Versorger	1 336 694,53	0,87
Summe Aktien	**149 991 657,02**	**97,41**
2. Bankguthaben	**4 157 382,61**	**2,71**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**925 898,60**	**0,60**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**114 882,16**	**0,07**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-1 157 962,25**	**-0,75**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-54 715,30**	**-0,049**
III. Fondsvermögen	**153 977 142,84**	**100,00**

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

DWS Invest Chinese Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**149 991 647,48**	**97,41**
Aktien								
China International Travel Service Corp., Ltd	Stück	55 246	10 365	7 800	CNY	300,1	2 161 381,79	1,40
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co., Ltd	Stück	462 700		80 500	CNY	20,7	1 248 632,11	0,81
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	28 942		24 300	CNY	534,8	2 017 830,08	1,31
Estun Automation Co., Ltd	Stück	332 660		163 200	CNY	39,05	1 693 504,19	1,10
Industrial Bank Co., Ltd	Stück	461 400	193 800	92 600	CNY	20,55	1 236 101,32	0,80
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd	Stück	207 238	104 839		CNY	67,97	1 836 332,48	1,19
Kweichow Moutai Co., Ltd	Stück	8 048	2 000		CNY	2 056,7	2 157 861,52	1,40
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd	Stück	206 920	155 120	291 000	CNY	88,84	2 396 490,29	1,56
Luxshare Precision Industry Co., Ltd	Stück	254 335	105 500		CNY	46	1 525 206,39	0,99
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd	Stück	23 700	23 700		CNY	480,05	1 483 199,17	0,96
Will Semiconductor Co., Ltd Shanghai	Stück	28 600	28 600		CNY	322	1 200 567,44	0,78
Wuliangye Yibin Co., Ltd	Stück	34 900	900	5 000	CNY	297,89	1 355 332,98	0,88
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd	Stück	743 600	220 400		CNY	9,24	895 727,70	0,58
3SBio, Inc.	Stück	569 500	853 500	284 000	HKD	9,6	592 987,37	0,39
AIA Group Ltd	Stück	104 000			HKD	96,5	1 088 531,83	0,71
AK Medical Holdings Ltd	Stück	392 000	392 000		HKD	13,7	582 488,18	0,38
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	87 900	87 900		HKD	220	2 097 452,02	1,36
Angang Steel Co., Ltd	Stück	1 236 000	3 858 000	5 658 000	HKD	4,92	659 574,80	0,43
ANTA Sports Products Ltd	Stück	133 000	133 000		HKD	182,8	2 636 988,96	1,71
Byd Co., Ltd	Stück	132 000	27 000	16 000	HKD	232,2	3 324 425,66	2,16
China Construction Bank Corp.	Stück	7 699 000	4 952 000	4 669 000	HKD	6,11	5 102 182,75	3,31
China Gas Holdings Ltd	Stück	520 000	520 000		HKD	23,7	1 336 694,53	0,87
China Mengniu Dairy Co., Ltd	Stück	602 000	369 000	69 000	HKD	46,95	3 065 579,39	1,99
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	367 000			HKD	66,25	2 637 135,39	1,71
China Petroleum & Chemical Corp.	Stück	2 634 000	2 634 000		HKD	3,93	1 122 764,83	0,73
China Resources Beer Holdings Co., Ltd	Stück	90 000			HKD	69,75	680 874,71	0,44
China Resources Land Ltd	Stück	609 111	344 000		HKD	31,45	2 077 770,48	1,35
China State Construction International Holdings Ltd	Stück	1 822 000	1 822 000		HKD	5,3	1 047 381,07	0,68
CNOOC Ltd	Stück	1 716 000			HKD	8,83	1 643 457,46	1,07
Country Garden Services Holdings Co., Ltd	Stück	299 000	183 000		HKD	83,9	2 720 906,57	1,77
Galaxy Entertainment Group Ltd	Stück	254 000	254 000		HKD	62,15	1 712 203,30	1,11
Geely Automobile Holdings Ltd	Stück	299 000	235 000	401 000	HKD	24,45	792 922,12	0,52
Haidilao International Holding Ltd	Stück	113 000	113 000		HKD	40,9	501 282,14	0,33
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	24 800		10 300	HKD	462,8	1 244 874,33	0,81
Hua Hong Semiconductor Ltd -144A-	Stück	290 000	185 000		HKD	42,9	1 349 384,66	0,88
Huatai Securities Co., Ltd	Stück	714 200		371 400	HKD	11,4	883 090,43	0,57
Innovent Biologics, Inc.	Stück	235 500	125 500		HKD	90,55	2 312 915,92	1,50
JS Global Lifestyle Co., Ltd -144A-	Stück	434 000	434 000		HKD	21,85	1 028 541,10	0,67
KWG Living Group Holdings Ltd	Stück	367 000	367 000		HKD	9,96	396 465,94	0,26
KWG Property Holding Ltd	Stück	803 000	436 000	693 000	HKD	10,4	905 793,84	0,59
Li Ning Co., Ltd	Stück	291 500	86 500	193 000	HKD	94,8	2 997 280,42	1,95
Meituan Dianping	Stück	215 400	80 400	106 700	HKD	320,4	7 485 463,31	4,86
MMG Ltd	Stück	2 424 000	3 228 000	3 988 000	HKD	3,42	899 164,60	0,58
Nexteer Automotive Group Ltd	Stück	908 000	908 000		HKD	10,8	1 063 628,79	0,69
Pharmaron Beijing Co., Ltd	Stück	115 500	50 900	23 700	HKD	207	2 593 180,87	1,69
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	454 000	180 500	132 500	HKD	76,05	3 744 859,70	2,43
Postal Savings Bank of China Co., Ltd	Stück	4 402 000	2 731 000		HKD	5,23	2 497 078,57	1,62
Remegen Co., Ltd -144A-	Stück	70 500	70 500		HKD	118,4	905 359,99	0,59
Sany Heavy Equipment International Holdings Co., Ltd	Stück	747 000	1 002 000	255 000	HKD	7,87	637 640,38	0,41
Shimao Property Holdings Ltd	Stück	428 000		187 500	HKD	19,04	883 875,70	0,57
Sunac Services Holdings Ltd	Stück	379 000	499 000	120 000	HKD	28,85	1 185 947,62	0,77
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd	Stück	86 200		28 300	HKD	245,4	2 294 363,92	1,49
Techtronic Industries Co., Ltd	Stück	79 500	79 500		HKD	135,6	1 169 249,78	0,76
Tencent Holdings Ltd	Stück	211 090	22 900		HKD	584	13 370 910,66	8,68
Tongcheng-Elong Holdings Ltd	Stück	605 200	843 200	238 000	HKD	19,44	1 276 073,41	0,83
Tsingtao Brewery Co., Ltd	Stück	98 000	98 000		HKD	83,6	888 613,35	0,58
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	230 000	134 000	88 000	HKD	142,3	3 549 876,27	2,31
21Vianet Group, Inc. -ADR-	Stück	48 342	16 037		USD	23,53	958 166,94	0,62
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	62 183	20 661		USD	226,7	11 874 568,39	7,71
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	24 912	24 912		USD	205,53	4 312 990,09	2,80
Futu Holdings Ltd -ADR-	Stück	3 117	3 117		USD	179,94	472 453,60	0,31
JD.com, Inc. -ADR-	Stück	82 467	5 196	29 856	USD	78,49	5 452 418,31	3,54
Melco Crown Entertainment Ltd -ADR-	Stück	41 013	90 278	49 265	USD	16,84	581 779,30	0,38
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	47 295	12 543		USD	114,12	4 546 441,79	2,95
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	144 561	222 561	102 729	USD	8,125	989 393,74	0,64
NIO, Inc. -ADR-	Stück	99 094	99 094	78 742	USD	51,68	4 313 844,70	2,80
Trip.com Group Ltd	Stück	55 491	55 491		USD	36,01	1 683 217,80	1,09
Yum China Holdings, Inc.	Stück	46 709	10 568		USD	66,36	2 610 968,24	1,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**9,54**	**0,00**
Aktien								
Moulin Global Eyecare	Stück	880 000			HKD	0	9,54	0,00
Summe Wertpapiervermögen							**149 991 657,02**	**97,41**

DWS Invest Chinese Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bankguthaben							**4 157 382,61**	**2,71**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						625 681,17	0,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1					0,25	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	8 253 243					1 075 943,08	0,70
Hongkong Dollar	HKD	8 050 811					873 212,82	0,57
US-Dollar	USD	1 858 020					1 565 110,31	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände							**925 898,60**	**0,60**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							342 016,90	0,22
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							758,76	0,00
Sonstige Ansprüche							583 122,94	0,38
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**114 882,16**	**0,07**
Summe der Vermögensgegenstände							**155 189 820,39**	**100,79**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-1 157 962,25**	**-0,75**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-263 016,08	-0,17
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-894 946,17	-0,58
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-54 715,30**	**-0,04**
Summe der Verbindlichkeiten							**-1 212 677,55**	**-0,79**
Fondsvermögen							**153 977 142,84**	**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	364,88
Klasse LC	EUR	323,94
Klasse NC	EUR	294,32
Klasse TFC	EUR	143,72
Klasse GBP D RD	GBP	217,48
Klasse USD FC	USD	331,17
Klasse USD LC	USD	296,42
Klasse USD TFC	USD	146,53
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	23 259,106
Klasse LC	Stück	384 999,508
Klasse NC	Stück	58 799,852
Klasse TFC	Stück	1 618,500
Klasse GBP D RD	Stück	305,086
Klasse USD FC	Stück	415,000
Klasse USD LC	Stück	12 174,328
Klasse USD TFC	Stück	24,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	97,011
größter potenzieller Risikobetrag	%	111,176
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	103,258

DWS Invest Chinese Equities

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021			
Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,670706	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest Conservative Opportunities

DWS INVEST CONSERVATIVE OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

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

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Conservative Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	2 168 279,01	0,30
Telekommunikationsdienste	152 263,69	0,02
Hauptverbrauchsgüter	1 712 458,63	0,23
Industrien	1 637 016,15	0,22
Summe Aktien	**5 670 017,48**	**0,77**
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	32 715 521,63	4,29
Summe Anleihen	**32 715 521,63**	**4,29**
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	220 333 407,03	29,04
Aktienfonds	204 441 972,23	26,95
Sonstige Fonds	253 797 180,92	33,46
Summe Investmentanteile	**678 572 560,18**	**89,45**
4. Derivate	**-3 065 152,17**	**-0,39**
5. Bankguthaben	**48 012 141,11**	**6,33**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**2 117 757,18**	**0,28**
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**3 745 477,16**	**0,49**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-8 990 529,99**	**-1,19**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-190 229,42**	**-0,03**
III. Fondsvermögen	**758 587 563,16**	**100,00**

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

DWS Invest Conservative Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**38 290 291,62**	**5,05**
Aktien								
Magna International, Inc.	Stück	2 631	1 755	2 629	CAD	114,96	205 922,97	0,03
ASML Holding NV	Stück	454		303	EUR	583,8	265 045,20	0,04
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	1 541	1 028	1 540	EUR	135,35	208 574,35	0,03
Continental AG	Stück	1 127	752	1 127	EUR	124,74	140 581,98	0,02
Infineon Technologies AG	Stück	1 441		963	EUR	33,99	48 979,59	0,01
Valeo SA	Stück	2 147	1 432	2 145	EUR	25,54	54 834,38	0,01
Halma PLC	Stück	2 182		1 458	GBP	26,83	68 235,76	0,01
Bridgestone Corp.	Stück	4 896	3 265	4 892	JPY	5 055	188 317,19	0,03
Denso Corp.	Stück	4 022	2 682	4 018	JPY	7 579	231 943,06	0,03
Keyence Corp.	Stück	1 051		702	JPY	56 070	448 394,91	0,06
Kyocera Corp.	Stück	1 768		1 181	JPY	6 868	92 393,19	0,01
Murata Manufacturing Co., Ltd	Stück	3 202		2 140	JPY	8 482	206 655,52	0,03
Omron Corp.	Stück	1 009		673	JPY	8 810	67 638,58	0,01
Sumitomo Electric Industries Ltd	Stück	6 951	4 636	6 946	JPY	1 639	86 686,94	0,01
TDK Corp.	Stück	721		482	JPY	13 490	74 007,31	0,01
Tokyo Electron Ltd	Stück	160		108	JPY	48 080	58 534,49	0,01
Toyota Industries Corp.	Stück	1 373	916	1 372	JPY	9 610	100 397,14	0,01
Hexagon AB	Stück	11 739	11 739		SEK	126,75	147 146,99	0,02
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	3 027		2 022	USD	92,7	236 366,98	0,03
Analog Devices, Inc.	Stück	385		258	USD	170,56	55 313,68	0,01
Applied Materials, Inc.	Stück	907		607	USD	140,54	107 374,68	0,01
Aptiv PLC	Stück	2 402	1 602	2 400	USD	157,36	318 391,89	0,04
BorgWarner, Inc.	Stück	2 414	1 610	2 413	USD	48,21	98 032,27	0,01
Broadcom, Inc.	Stück	430		288	USD	474,11	171 728,44	0,02
Cognex Corp.	Stück	1 018		680	USD	83,74	71 808,42	0,01
Corning, Inc.	Stück	4 438		2 963	USD	40,73	152 263,69	0,02
Intel Corp.	Stück	2 316		1 547	USD	55,635	108 537,87	0,01
Keysight Technologies, Inc.	Stück	1 066		711	USD	154,12	138 391,96	0,02
KLA-Tencor Corp.	Stück	151		100	USD	321,18	40 852,64	0,01
Lam Research Corp.	Stück	145		98	USD	646	78 903,30	0,01
Lear Corp.	Stück	534	356	533	USD	175,13	78 776,46	0,01
Micron Technology, Inc.	Stück	1 163		777	USD	83,75	82 046,33	0,01
NVIDIA Corp.	Stück	653		437	USD	798,49	439 215,14	0,06
NXP Semiconductors NV	Stück	293		196	USD	205,49	50 716,93	0,01
QUALCOMM, Inc.	Stück	1 091		729	USD	142,41	130 875,96	0,02
TE Connectivity Ltd	Stück	1 933		1 291	USD	134,3	218 676,70	0,03
Texas Instruments, Inc.	Stück	986		659	USD	191,88	159 368,05	0,02
Trimble, Inc.	Stück	1 493		998	USD	82,43	103 666,81	0,01
Zebra Technologies Corp.	Stück	299		200	USD	533,7	134 419,73	0,02
Verzinsliche Wertpapiere								
1,875 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2023	EUR	100 000			%	100,599	100 599,00	0,01
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			%	97,909	97 909,00	0,01
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023	EUR	100 000			%	101,816	101 815,50	0,01
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	93 433		2 300	%	100,053	93 482,85	0,01
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			%	104,294	104 294,00	0,01
4,00 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			%	108,07	108 070,00	0,01
2,125 % Volvo Car AB (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			%	104,635	104 635,00	0,01
1,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2024	NOK	65 000 000	65 000 000		%	101,682	6 491 681,12	0,86
1,625 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025	USD	5 000 000	5 000 000		%	103,487	4 358 634,42	0,57
0,375 % European Investment Bank 2021/2024	USD	8 000 000	8 000 000		%	99,583	6 710 731,07	0,88
1,375 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000	4 000 000		%	102,567	3 455 908,91	0,46
0,375 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2025	USD	5 000 000	5 000 000		%	98,64	4 154 489,93	0,55
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2023	USD	8 000 000	8 000 000		%	99,988	6 738 023,34	0,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**95 247,49**	**0,01**
Verzinsliche Wertpapiere								
8,375 % Time Warner Entertainment Co. LP 1993/2023	USD	100 000			%	113,073	95 247,49	0,01
Investmentanteile							**678 572 560,18**	**89,45**
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -SC- EUR - (0,200%)	Anteile	2 182 485	678 144		EUR	58,14	126 889 677,91	16,73
DWS Concept - DWS Concept Kaldemorgen -IC100- EUR - (0,350%)	Anteile	1 159 714	398 294		EUR	109,43	126 907 503,01	16,73
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -RC- EUR - (0,350%)	Anteile	790 565	271 262	27 498	EUR	122,52	96 860 023,80	12,77
DWS Invest SICAV - DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	72 000			EUR	108,43	7 806 960,00	1,03
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,250%)	Anteile	422 051	533 965	111 914	EUR	44,545	18 800 261,80	2,48
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	1 196 035	1 660 793	493 619	EUR	17,54	20 978 453,90	2,76

DWS Invest Conservative Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	747 533	928 157	193 316	EUR	36,53	27 307 380,49	3,60
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Consummer Discretionary Index UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	457 019	317 352	155 931	EUR	46,61	21 301 655,59	2,81
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	8 794	76 789	67 995	EUR	24,695	217 167,83	0,03
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	389 991	2 377 011	2 623 822	EUR	20,365	7 942 166,72	1,05
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	790 529	1 015 564	237 103	EUR	39,815	31 474 912,14	4,15
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	5 157	5 157	42 397	EUR	41,03	211 591,71	0,03
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	644 088	620 831	402 836	EUR	49,635	31 969 307,88	4,21
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF -1C- EUR - (0,000%)	Anteile	181 039	181 965	238 007	EUR	46,06	8 338 656,34	1,10
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	966 909	966 909		EUR	32,555	31 477 722,50	4,15
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	174 983	562 057	404 487	EUR	25,275	4 422 695,33	0,58
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	1 826 679	1 826 679		EUR	22,948	41 918 629,69	5,52
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	1 483 724	861 579	174 200	EUR	21,164	31 401 534,74	4,14
DWS Invest SICAV - Asian Bonds -RC- USD - (0,150%)	Anteile	376 756	82 876	103 305	USD	122,24	38 794 321,54	5,11
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares V plc - iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF USD - (0,000%)	Anteile	40 545	6 997	58 534	USD	104	3 551 937,26	0,47
Summe Wertpapiervermögen							**716 958 099,29**	**94,51**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-3 415 650,00**	**-0,44**
Aktienindex-Terminkontrakte								
MSCI World Index 09/2021 (DB)	Stück	-3 998		3 998			-3 211 530,00	-0,42
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call Dax Index 06/2022 15 000 EUR (DB)	Stück	-180					-258 030,00	-0,03
Put Dax Index 06/2022 12 000 EUR (DB)	Stück	180					53 910,00	0,01
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**538 659,12**	**0,07**
Zinsterminkontrakte								
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	192	192				538 659,12	0,07
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-188 161,29**	**-0,02**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 4,5 Mio.							-17 472,14	0,00
JPY/EUR 3292,2 Mio.							135 325,81	0,02
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 63 Mio.							-306 014,96	-0,04
Bankguthaben							**48 012 141,11**	**6,33**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						22 882 315,71	3,03

DWS Invest Conservative Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 149 230					1 339 502,41	0,18
Dänische Kronen	DKK	808 165					108 681,80	0,01
Norwegische Kronen	NOK	1 431 237					140 576,02	0,02
Schwedische Kronen	SEK	6 308 467					623 872,95	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	230 018					145 365,99	0,02
Japanischer Yen	JPY	208 254 377					1 584 606,91	0,21
Kanadischer Dollar	CAD	469 901					319 921,65	0,04
Schweizer Franken	CHF	788 162					718 557,42	0,09
US-Dollar	USD	1 097 382					924 384,45	0,12
Termingelder								
USD - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	USD	2 700 000					2 274 355,80	0,30
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR						16 950 000,00	2,23
Sonstige Vermögensgegenstände							**2 117 757,18**	**0,28**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							2 508,14	0,00
Zinsansprüche							89 016,89	0,01
Sonstige Ansprüche							2 026 232,15	0,27
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**3 745 477,16**	**0,49**
Summe der Vermögensgegenstände *							**771 561 369,67**	**101,71**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-8 990 529,99**	**-1,19**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-8 990 529,99	-1,19
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-190 229,42**	**-0,03**
Summe der Verbindlichkeiten							**-12 973 806,51**	**-1,71**
Fondsvermögen							**758 587 563,16**	**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 FD	EUR	111,50
Klasse LC	EUR	110,39
Klasse LD	EUR	110,28
Klasse NC	EUR	105,90
Klasse ND	EUR	109,94
Umlaufende Anteile		
Klasse FD	Stück	5 124,000
Klasse LC	Stück	99 517,179
Klasse LD	Stück	6 772 696,720
Klasse NC	Stück	100,000
Klasse ND	Stück	1 066,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	63,609
größter potenzieller Risikobetrag	%	94,023
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	77,402

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 261 343 316,59.

DWS Invest Conservative Opportunities

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Deutsche Bank AG und State Street Bank

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest Convertibles

DWS INVEST CONVERTIBLES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0179219752	0,6%
Klasse FC	LU0179220412	0,9%
Klasse FC (CE)	LU0740833669	3,3%
Klasse FD	LU0616868518	0,8%
Klasse LC (CE)	LU0740833404	3,0%
Klasse LD	LU0179219919	0,6%
Klasse NC	LU0179220255	0,4%
Klasse PFC	LU1054326076	0,3%
Klasse RC (CE)	LU1483365398	3,4%
Klasse TFC	LU1663841507	0,8%
Klasse TFD	LU1663843032	0,9%
Klasse CHF FCH[1)]	LU0616868195	0,6%
Klasse CHF LCH[1)]	LU0616867890	0,4%
Klasse GBP DH RD[2)]	LU0399358133	1,2%
Klasse SEK FCH[3)]	LU1282658647	0,9%
Klasse SEK LCH[3)]	LU1282658720	0,6%
Klasse USD FCH[4)]	LU0273179522	1,3%
Klasse USD LCH[4)]	LU0273170141	1,0%
Klasse USD TFCH[4)]	LU1663844279	1,3%

[1)] in CHF
[2)] in GBP
[3)] in SEK
[4)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Convertibles

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Institute	926 194 783,61	95,18
Summe Anleihen	**926 194 783,61**	**95,18**
2. Derivate	**-11 223 354,55**	**-1,16**
3. Bankguthaben	**42 820 068,17**	**4,41**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 069 638,48**	**0,11**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**22 112 113,54**	**2,27**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-7 676 142,65**	**-0,79**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-157 006,47**	**-0,02**
III. Fondsvermögen	**973 140 100,13**	**100,00**

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

DWS Invest Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**4 679 055,60**	**48,09**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % Afterpay Ltd (MTN) 2021/2026	AUD	2 000 000	2 000 000		%	92,398	1 167 866,57	0,12
2,30 % DEXUS Finance Pty Ltd (MTN) 2019/2026	AUD	22 300 000	7 200 000		%	102,236	14 408 188,15	1,48
0,00 % Cembra Money Bank AG (MTN) 2019/2026	CHF	7 000 000	7 000 000		%	103,171	6 584 182,39	0,68
1,25 % ADO Properties SA (MTN) 2018/2023	EUR	5 600 000	2 500 000		%	98,423	5 511 688,00	0,57
1,50 % Amadeus IT Group SA (MTN) 2020/2025 *	EUR	7 400 000	3 000 000		%	135,922	10 058 228,00	1,03
0,00 % America Movil BV 2021/2024	EUR	12 800 000	12 800 000		%	103,019	13 186 432,00	1,36
0,50 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2019/2028	EUR	4 600 000	1 000 000	1 400 000	%	136,841	6 294 686,00	0,65
0,75 % Cellnex Telecom SA 2020/2031	EUR	7 600 000	2 600 000		%	98,457	7 482 732,00	0,77
2,50 % Cromwell SPV Finance Pty Ltd (MTN) 2018/2025	EUR	5 500 000			%	98,318	5 407 490,00	0,56
1,50 % Delivery Hero SE (MTN) 2020/2028	EUR	8 100 000	6 000 000	1 600 000	%	104,826	8 490 906,00	0,87
2,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2025	EUR	6 000 000	3 000 000	1 200 000	%	107,521	6 451 260,00	0,66
0,60 % Deutsche Wohnen SE (MTN) 2017/2026	EUR	9 300 000		1 500 000	%	126,344	11 749 992,00	1,21
0,00 % Electricite de France SA 2020/2024 *	EUR	95 000 000	35 000 000	20 000 000	%	15,21	14 449 500,00	1,48
0,00 % Geely Sweden Financials Holding AB (MTN) 2019/2024	EUR	2 100 000	1 000 000	4 100 000	%	133,696	2 807 616,00	0,29
0,00 % GN Store Nord A/S (MTN) 2019/2024	EUR	6 200 000	3 200 000		%	127,066	7 878 092,00	0,81
0,00 % Iberdrola International BV (MTN) 2015/2022	EUR	3 800 000		700 000	%	123,07	4 676 660,00	0,48
0,625 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2015/2022 *	EUR	6 500 000			%	97,203	6 318 195,00	0,65
1,125 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2028	EUR	6 000 000	6 000 000		%	96,122	5 767 320,00	0,59
0,625 % Just Eat Takeaway.com NV (MTN) 2021/2028	EUR	7 800 000	7 800 000		%	94,013	7 333 014,00	0,75
0,875 % LEG Immobilien AG (MTN) 2017/2025	EUR	2 500 000			%	123,313	3 082 825,00	0,32
0,40 % LEG Immobilien AG (MTN) 2020/2028	EUR	5 400 000	2 500 000	800 000	%	104,437	5 639 598,00	0,58
0,00 % Nexi SpA (MTN) 2021/2028	EUR	12 800 000	12 800 000		%	101,826	13 033 728,00	1,34
0,00 % Prysmian SpA (MTN) 2021/2026	EUR	6 800 000	6 800 000		%	101,407	6 895 676,00	0,71
0,00 % RAG-Stiftung (MTN) 2020/2026	EUR	3 400 000			%	114,486	3 892 524,00	0,40
0,00 % Selena Sarl (MTN) 2020/2025	EUR	2 000 000			%	123,005	2 460 100,00	0,25
0,00 % Snam SpA (MTN) 2017/2022	EUR	2 400 000	2 400 000		%	106,228	2 549 472,00	0,26
0,238 % Symrise AG (MTN) 2017/2024	EUR	2 800 000	1 500 000	2 000 000	%	130,716	3 660 048,00	0,38
0,625 % TAG Immobilien AG (MTN) 2020/2026	EUR	5 000 000	5 000 000		%	104,098	5 204 900,00	0,53
5,00 % TUI AG (MTN) 2021/2028	EUR	2 300 000	2 300 000		%	104,416	2 401 568,00	0,25
0,00 % Ubisoft Entertainment SA (MTN) 2019/2024	EUR	3 824 000	1 900 000		%	113,917	4 356 186,08	0,45
0,00 % Umicore SA (MTN) 2020/2025	EUR	6 800 000	1 000 000		%	111,684	7 594 512,00	0,78
0,00 % Worldline SA/France (MTN) 2019/2026 *	EUR	6 100 000	6 100 000		%	114,211	6 966 871,00	0,72
0,00 % Worldline SA/France (MTN) 2020/2025	EUR	1 500 000		1 500 000	%	123,55	1 853 250,00	0,19
0,05 % Zalando SE (MTN) 2020/2025	EUR	8 300 000	3 700 000	5 100 000	%	132,463	10 994 429,00	1,13
0,00 % Zhejiang Expressway Co., Ltd (MTN) 2021/2026	EUR	5 400 000	5 400 000		%	105,397	5 691 438,00	0,58
1,00 % BP Capital Markets PLC (MTN) 2016/2023 *	GBP	2 300 000			%	103,354	2 770 714,09	0,28
2,00 % Capital & Counties Properties PLC (MTN) 2020/2026	GBP	4 100 000	4 100 000		%	104,417	4 989 897,86	0,51
0,75 % Cornwall Jersey Ltd (MTN) 2021/2026	GBP	4 000 000	4 000 000		%	97,473	4 544 445,63	0,47
0,75 % Ocado Group PLC (MTN) 2020/2027	GBP	4 400 000	2 000 000	1 000 000	%	102,63	5 263 366,27	0,54
0,00 % China Conch Venture Holdings International Ltd (MTN) 2018/2023	HKD	76 000 000	30 000 000		%	110,05	9 071 604,73	0,93
2,00 % China Education Group Holdings Ltd (MTN) 2019/2024	HKD	45 000 000	8 000 000	30 000 000	%	131,94	6 439 756,90	0,66
1,60 % Link 2019 CB Ltd (MTN) 2019/2024	HKD	38 000 000	44 000 000	6 000 000	%	101,428	4 180 439,46	0,43
0,00 % Zhongsheng Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025	HKD	48 000 000	28 000 000		%	148,85	7 749 444,21	0,80
0,00 % ANA Holdings, Inc. (MTN) 2017/2024	JPY	1 600 000 000	1 600 000 000		%	96,711	11 773 979,16	1,21
0,00 % Mercari, Inc. (MTN) 2021/2028	JPY	700 000 000	700 000 000		%	103	5 486 086,75	0,56
0,00 % Rohm Co., Ltd (MTN) 2019/2024	JPY	550 000 000	550 000 000		%	108,25	4 530 206,52	0,47
1,625 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2020/2025	SGD	16 000 000	4 500 000		%	111,45	11 172 907,27	1,15
0,70 % Abu Dhabi National Oil Co. 2021/2024	USD	8 000 000	8 000 000		%	100,703	6 786 205,99	0,70
0,875 % ams AG (MTN) 2017/2022	USD	10 200 000	4 000 000		%	97,697	8 394 136,79	0,86
1,50 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	560 000			%	115,761	546 065,75	0,06
1,50 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	4 700 000			%	115,761	4 583 051,84	0,47
0,00 % Cerah Capital Ltd (MTN) 2019/2024	USD	16 900 000	16 900 000	3 400 000	%	99,973	14 231 938,94	1,46
0,875 % FireEye, Inc. (MTN) 2018/2024	USD	4 703 000	4 703 000		%	113,722	4 505 200,36	0,46
0,00 % Globalwafers Co., Ltd (MTN) 2021/2026	USD	5 800 000	5 800 000		%	108,244	5 288 426,45	0,54
0,00 % Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd (MTN) 2021/2026	USD	8 250 000	11 500 000	3 250 000	%	94,246	6 549 550,84	0,67
0,00 % JPMorgan Chase Bank NA 2019/2022	USD	3 600 000	3 600 000	3 800 000	%	133,288	4 041 924,48	0,42
0,00 % JPMorgan Chase Bank NA 2020/2023	USD	4 800 000	4 800 000		%	101,681	4 111 267,06	0,42
0,00 % Meituan (MTN) 2021/2028	USD	19 100 000	19 100 000		%	108,718	17 491 597,05	1,80
2,75 % NRG Energy, Inc. 2018/2048	USD	6 938 000	2 000 000		%	115,57	6 754 202,10	0,69
1,875 % Ozon Holdings PLC (MTN) 2021/2026	USD	4 200 000	5 000 000	800 000	%	101,102	3 576 874,31	0,37
1,00 % QIAGEN NV (MTN) 2018/2024	USD	7 400 000	1 400 000		%	118,868	7 409 541,21	0,76
0,00 % QIAGEN NV (MTN) 2020/2027	USD	8 200 000	6 600 000		%	96,944	6 696 215,63	0,69
0,00 % Snap, Inc. (MTN) 2021/2027	USD	6 854 000	6 854 000		%	107,498	6 206 390,92	0,64
1,125 % Splunk, Inc. (MTN) 2018/2025	USD	10 383 000	4 235 000		%	122,271	10 694 019,23	1,10
0,00 % STMicroelectronics NV (MTN) 2020/2027 *	USD	13 800 000	13 800 000		%	120,675	14 027 847,51	1,44
1,25 % Teladoc Health, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	8 546 000	8 546 000		%	113,05	8 138 195,11	0,84
0,00 % Win Semiconductors Corp. (MTN) 2021/2026	USD	5 200 000	5 200 000		%	104,638	4 583 396,37	0,47
0,00 % Xero Investments Ltd (MTN) 2020/2025	USD	6 511 000	4 711 000		%	99,569	5 460 928,41	0,56
0,75 % Yandex NV (MTN) 2020/2025	USD	7 000 000	1 200 000	1 000 000	%	128,12	7 554 567,61	0,78

DWS Invest Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**438 028 974,42**	**45,01**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % Airbnb, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	15 500 000	15 500 000		%	93,488	12 206 248,56	1,25
0,125 % Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2018/2025	USD	9 460 000			%	131,605	10 487 166,62	1,08
0,375 % Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2019/2027	USD	9 318 000	1 482 000	1 200 000	%	116,401	9 136 378,01	0,94
0,00 % Bill.com Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	6 720 000	7 720 000	1 000 000	%	134,175	7 595 135,38	0,78
1,25 % BioMarin Pharmaceutical, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	8 005 000	8 005 000		%	100,567	6 781 276,83	0,70
0,00 % Blackline, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	6 600 000	6 600 000		%	96,665	5 374 125,86	0,55
0,75 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	6 130 000	6 130 000		%	141,715	7 317 638,28	0,75
0,00 % Chegg, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	11 920 000	4 000 000	2 500 000	%	105,357	10 578 789,70	1,09
0,375 % Coupa Software, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	9 101 000	9 101 000		%	116,663	8 943 693,28	0,92
0,00 % CyberArk Software Ltd (MTN) 2019/2024	USD	8 869 000	3 730 000	500 000	%	108,879	8 134 173,30	0,84
0,125 % Datadog, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	5 921 000	5 921 000		%	135,223	6 744 352,64	0,69
0,25 % Dexcom, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	7 399 000	7 399 000		%	104,423	6 508 244,14	0,67
0,00 % Dropbox, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	13 383 000	13 383 000		%	110,012	12 401 898,72	1,27
0,75 % Envestnet, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	5 326 000	5 326 000		%	99,863	4 480 231,07	0,46
0,125 % Etsy, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	3 698 000	3 704 000	4 406 000	%	127,37	3 967 607,46	0,41
0,25 % Etsy, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	5 000 000	5 000 000		%	109,742	4 622 080,63	0,47
0,375 % Exact Sciences Corp. (MTN) 2019/2027	USD	2 475 000		4 950 000	%	133,341	2 779 928,04	0,29
0,375 % Exact Sciences Corp. (MTN) 2020/2028	USD	10 181 000	1 600 000		%	124,935	10 714 433,19	1,10
0,00 % Expedia Group, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026 *	USD	5 317 000	6 000 000	683 000	%	108,429	4 856 313,95	0,50
0,00 % Ford Motor Co. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	13 199 000	14 199 000	1 000 000	%	111,332	12 378 148,32	1,27
0,00 % Guardant Health, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	11 358 000	11 358 000		%	115,401	11 040 940,74	1,13
0,25 % Halozyme Therapeutics, Inc. -144A- (MTN) 2021/2027	USD	3 430 000	3 430 000		%	93,884	2 712 566,21	0,28
0,00 % Illumina, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	4 014 000		3 500 000	%	127,947	4 326 155,42	0,44
0,375 % Insulet Corp. (MTN) 2019/2026	USD	4 710 000		2 000 000	%	137,951	5 473 188,46	0,56
0,50 % Integra LifeSciences Holdings Corp. (MTN) 2020/2025	USD	3 230 000	6 130 000	2 900 000	%	110,411	3 004 066,26	0,31
2,00 % iQIYI, Inc. (MTN) 2019/2025	USD	5 643 000		500 000	%	94,145	4 475 091,84	0,46
4,00 % iQIYI, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	4 000 000	4 000 000		%	101,059	3 405 098,11	0,35
1,75 % J2 Global, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	5 660 000	2 378 000	3 293 000	%	128,553	6 129 051,77	0,63
1,50 % Jazz Investments I Ltd (MTN) 2017/2024	USD	4 563 000		1 000 000	%	110,588	4 250 647,38	0,44
2,00 % Jazz Investments I Ltd (MTN) 2020/2026	USD	6 355 000	6 355 000		%	132,778	7 107 818,35	0,73
0,50 % JetBlue Airways Corp. (MTN) 2021/2026	USD	6 410 000	6 410 000		%	100,001	5 399 543,13	0,55
0,75 % JOYY, Inc. (MTN) 2019/2025 *	USD	9 415 000	2 394 000	15 000	%	103,25	8 188 512,70	0,84
0,125 % JPMorgan Chase Bank NA 2020/2023 *	USD	3 445 000	1 000 000	1 000 000	%	111,593	3 238 327,90	0,33
2,50 % Live Nation Entertainment, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	2 857 000			%	140,385	3 378 512,96	0,35
0,00 % LivePerson, Inc. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	3 176 000	3 176 000		%	107,91	2 886 933,82	0,30
0,50 % Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026	USD	8 867 000	1 250 000	500 000	%	109,023	8 143 094,58	0,84
0,00 % Marriott Vacations Worldwide Corp. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	5 020 000	5 020 000		%	111,375	4 709 622,27	0,48
0,125 % Medallia, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	4 303 000	1 000 000		%	108,966	3 949 635,31	0,41
0,25 % NeoGenomics, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	5 100 000	5 100 000		%	98,625	4 236 935,32	0,44
2,25 % Neurocrine Biosciences, Inc. (MTN) 2017/2024	USD	3 800 000	1 000 000		%	131,78	4 218 205,58	0,43
0,00 % Nice Ltd (MTN) 2020/2025	USD	8 496 000	5 496 000		%	106,715	7 637 207,93	0,78
0,00 % Novocure Ltd (MTN) 2020/2025	USD	5 547 000	2 000 000	1 518 000	%	151,371	7 072 866,95	0,73
0,375 % Okta, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	11 464 000	11 464 000		%	125,678	12 136 405,56	1,25
0,00 % ON Semiconductor Corp. (MTN) 2021/2027	USD	5 000 000	5 000 000		%	104,376	4 396 077,05	0,45
0,375 % Palo Alto Networks, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	17 117 000	17 117 000		%	136,255	19 646 027,21	2,02
0,75 % Pegasystems, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	6 073 000	9 675 000	3 602 000	%	120,816	6 180 482,43	0,64
0,00 % Pinduoduo, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	13 559 000	6 400 000	3 969 000	%	105,15	12 009 683,99	1,23
0,25 % Proofpoint, Inc. (MTN) 2019/2024	USD	5 440 000		3 032 000	%	125,85	5 766 957,65	0,59
0,25 % Rapid7, Inc. (MTN) 2021/2027	USD	4 000 000	4 000 000		%	111,396	3 753 394,65	0,39
0,00 % RingCentral, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	5 790 000	5 790 000		%	112,208	5 472 641,86	0,56
0,00 % RingCentral, Inc. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	7 000 000	7 000 000		%	102,641	6 052 203,98	0,62
1,50 % Sarepta Therapeutics, Inc. (MTN) 2017/2024	USD	2 400 000	2 400 000		%	133,005	2 688 895,05	0,28
0,125 % Shopify, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	9 456 000	1 004 000	3 439 000	%	131,866	10 503 521,74	1,08
1,125 % Splunk, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	7 500 000	7 500 000		%	97,197	6 140 571,13	0,63
0,00 % Spotify USA, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	6 400 000	6 400 000		%	93,963	5 065 606,97	0,52
0,25 % Square, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	12 449 000	13 449 000	1 000 000	%	117,294	12 299 994,19	1,26
0,25 % Twitter, Inc. (MTN) 2018/2024	USD	2 858 000	9 392 000	6 534 000	%	137,671	3 314 357,37	0,34
0,00 % Vail Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	8 351 000	8 351 000		%	104,933	7 381 510,05	0,76
1,00 % Viavi Solutions, Inc. (MTN) 2017/2024	USD	3 518 000			%	141,091	4 181 092,63	0,43
0,625 % Wayfair, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	10 650 000	3 264 000	5 254 000	%	106,069	9 515 524,34	0,98
1,25 % Weibo Corp. (MTN) 2017/2022	USD	6 000 000		2 000 000	%	97,503	4 927 922,52	0,51
0,00 % Wix.com Ltd (MTN) 2020/2025	USD	10 592 000	1 000 000		%	104,791	9 349 676,82	0,96
0,625 % Zendesk, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	4 945 000	4 945 000		%	148,312	6 177 848,16	0,63
0,00 % Zynga, Inc. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	11 108 000	11 108 000		%	107,693	10 076 692,10	1,04
Nichtnotierte Wertpapiere							**20 260 243,19**	**2,08**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % CyberAgent, Inc. (MTN) 2018/2025	JPY	790 000 000	790 000 000		%	159,033	9 559 644,65	0,98
0,00 % Menicon Co., Ltd 2021/2025	JPY	390 000 000	690 000 000	300 000 000	%	118,3	3 510 562,89	0,36
0,00 % Senko Group Holdings Co., Ltd 2021/2025	JPY	370 000 000	700 000 000	330 000 000	%	106,477	2 997 677,70	0,31
0,25 % Tyler Technologies, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	4 500 000	4 500 000		%	110,599	4 192 357,95	0,43
Summe Wertpapiervermögen							**926 194 783,61**	**95,18**

DWS Invest Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
DDevisen-Derivate						**-11 223 354,55**	**-1,16**
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
CHF/EUR 28,2 Mio.						-48 762,63	-0,01
SEK/EUR 1,5 Mio.						-93,99	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/AUD 19,3 Mio.						160 043,71	0,02
EUR/GBP 9,9 Mio.						-172 589,26	-0,02
EUR/HKD 184 Mio.						-383 817,12	-0,04
EUR/JPY 3151,3 Mio.						-61 729,21	-0,01
EUR/SGD 13,9 Mio.						-47 570,83	0,00
EUR/USD 450,2 Mio.						-7 617 867,57	-0,78
Geschlossene Positionen							
EUR/AUD 5,4 Mio.						28 289,40	0,00
EUR/CHF 7,7 Mio.						-62 741,91	-0,01
EUR/GBP 14,6 Mio.						-284 474,20	-0,03
EUR/HKD 203,9 Mio.						-206 792,49	-0,02
EUR/JPY 2050,6 Mio.						114 373,05	0,01
EUR/SGD 7,5 Mio.						8 803,27	0,00
EUR/USD 324,9 Mio.						-2 648 424,77	-0,27
Bankguthaben						**42 820 068,17**	**4,41**
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					7 899 572,52	0,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	16 112				18 780,02	0,00
Schwedische Kronen	SEK	1 694 929				167 619,24	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	554 845				350 648,82	0,04
Hongkong Dollar	HKD	1 731 648				187 819,24	0,02
Japanischer Yen	JPY	24 508 063				186 481,77	0,02
Schweizer Franken	CHF	280 403				255 640,05	0,03
Singapur Dollar	SGD	406 937				254 972,62	0,03
Südkoreanischer Won	KRW	4 205 221				3 145,48	0,00
US-Dollar	USD	588 100				495 388,41	0,05
Termingelder							
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	EUR					33 000 000,00	3,39
Sonstige Vermögensgegenstände						**1 069 638,48**	**0,11**
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **						33 754,76	0,00
Zinsansprüche						1 035 883,72	0,11
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						**22 112 113,54**	**2,27**
Summe der Vermögensgegenstände * **						**992 508 113,23**	**101,99**
Sonstige Verbindlichkeiten						**-7 676 142,65**	**-0,79**
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-7 676 142,65	-0,79
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						**-157 006,47**	**-0,02**
Summe der Verbindlichkeiten						**-19 368 013,10**	**-1,99**
Fondsvermögen						**973 140 100,13**	**100,00**

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

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

DWS Invest Convertibles

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	163,70
Klasse CHF LCH	CHF	125,81
Klasse FC	EUR	230,75
Klasse FC(CE)	EUR	183,42
Klasse FD	EUR	135,33
Klasse LC	EUR	208,39
Klasse LC (CE)	EUR	147,77
Klasse LD	EUR	196,50
Klasse NC	EUR	193,89
Klasse PFC	EUR	124,83
Klasse RC (CE)	EUR	133,41
Klasse TFC	EUR	122,34
Klasse TFD	EUR	121,01
Klasse GBP DH RD	GBP	213,74
Klasse SEK FCH	SEK	1 288,49
Klasse SEK LCH	SEK	1 249,27
Klasse USD FCH	USD	241,55
Klasse USD LCH	USD	224,78
Klasse USD TFCH	USD	132,37
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	206 262,287
Klasse CHF LCH	Stück	1 220,760
Klasse FC	Stück	1 264 356,402
Klasse FC(CE)	Stück	792 131,468
Klasse FD	Stück	41 666,000
Klasse LC	Stück	1 291 056,722
Klasse LC (CE)	Stück	9 081,000
Klasse LD	Stück	150 103,128
Klasse NC	Stück	163 496,985
Klasse PFC	Stück	21 498,000
Klasse RC (CE)	Stück	676 368,000
Klasse TFC	Stück	13 166,831
Klasse TFD	Stück	7 866,000
Klasse GBP DH RD	Stück	7 443,107
Klasse SEK FCH	Stück	1 151,000
Klasse SEK LCH	Stück	44,000
Klasse USD FCH	Stück	254 756,621
Klasse USD LCH	Stück	96 466,875
Klasse USD TFCH	Stück	3 328,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
25% Citi – EuroBIG Corporate Index-A sector, 25% Citi – WorldBIG Corporate A in EUR, 25% MSCI THE WORLD INDEX in EUR, 25% STOXX 50

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	36,787
größter potenzieller Risikobetrag	%	99,707
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	65,892

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 1 179 692 221,67. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, J.P. Morgan AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG

DWS Invest Convertibles

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,5 % Amadeus IT Group SA (MTN) 2020/2025	EUR	200 000	271 844,00	
0 % Electricite de France SA 2020/2024	EUR	10 281 851	1 563 869,54	
0,625 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2015/2022	EUR	1 300 000	1 263 639,00	
0 % Worldline SA/France (MTN) 2019/2026	EUR	3 000 024	3 426 357,41	
1 % BP Capital Markets PLC (MTN) 2016/2023	GBP	1 300 000	1 566 055,79	
0 % Expedia Group, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	5 000 000	4 566 780,10	
0 % Illumina, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	4 000 000	4 311 066,68	
0,75 % JOYY, Inc. (MTN) 2019/2025	USD	1 500 000	1 304 595,75	
0,125 % JPMorgan Chase Bank NA 2020/2023	USD	3 445 000	3 238 327,90	
0 % STMicroelectronics NV (MTN) 2020/2027	USD	13 600 000	13 824 545,38	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**35 337 081,56**	**35 337 081,56**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Barclays Bank Ireland PLC FI, Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, Goldman Sachs Int., J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Unicredit Bank AG

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	**EUR**	**40 856 481,62**
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	21 171 803,38
Aktien	EUR	19 684 678,24

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
*** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

DWS INVEST CORPORATE HYBRID BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1245923484	0,6%
Klasse FC	LU1245923302	0,8%
Klasse FC10	LU2112817668	0,9%
Klasse FD	LU1576724287	0,8%
Klasse LD	LU1245923641	0,6%
Klasse TFC	LU1663846050	0,8%
Klasse TFD	LU1663847967	0,8%
Klasse XC	LU1292896948	1,0%
Klasse XD	LU1292897086	1,0%
Klasse CHF FCH[1)]	LU1292896518	0,7%
Klasse CHF LCH[1)]	LU1292896609	0,5%
Klasse SGD LDMH[2)]	LU1532502355	1,0%
Klasse USD FCH[3)]	LU1292896781	1,1%
Klasse USD FDH[3)]	LU1532502272	1,2%
Klasse USD FDQH[3)]	LU1550205394	1,2%
Klasse USD LCH[3)]	LU1292896864	1,0%
Klasse USD LDMH[3)]	LU1532502439	1,0%

[1)] in CHF
[2)] in SGD
[3)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	201 244 386,38	98,26
Summe Anleihen	**201 244 386,38**	**98,26**
2. Derivate	**49 703,90**	**0,02**
3. Bankguthaben	**6 305 393,95**	**3,07**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**3 248 146,10**	**1,59**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**649 600,39**	**0,32**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-6 182 676,97**	**-3,02**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-499 358,22**	**-0,24**
III. Fondsvermögen	**204 815 195,53**	**100,00**

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

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere							**197 161 159,70**	**96,26**
Verzinsliche Wertpapiere								
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/perpetual *	EUR	400 000			%	103,614	414 456,00	0,20
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual *	EUR	1 100 000	1 100 000		%	99,297	1 092 267,00	0,53
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR	1 280 000		5 000 000	%	106,033	1 357 222,40	0,66
2,249 % Akelius Residential Property AB 2020/2081 *	EUR	2 690 000			%	100,468	2 702 589,20	1,32
1,625 % Alliander NV 2018/perpetual *	EUR	575 000			%	104,59	601 392,50	0,29
6,375 % America Movil SAB de CV 2013/2073 *	EUR	100 000			%	112,959	112 959,00	0,06
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual *	EUR	500 000			%	101,063	505 315,00	0,25
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd 2021/2081 *	EUR	4 110 000	4 110 000		%	101,862	4 186 528,20	2,04
3,75 % Bayer AG 2014/2074 *	EUR	900 000		1 500 000	%	105,865	952 785,00	0,47
3,125 % Bayer Ag 2019/2079 *	EUR	3 600 000			%	104,247	3 752 892,00	1,83
2,375 % Bayer AG 2019/2079 *	EUR	3 400 000			%	101,542	3 452 428,00	1,69
3,625 % BP Capital Markets PLC 2016/perpetual *	EUR	5 850 000			%	108,99	6 375 915,00	3,11
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	200 000			%	102,734	205 468,00	0,10
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	1 400 000	1 400 000		%	100,576	1 408 064,00	0,69
5,375 % Electricite de France SA 2013/perpetual *	EUR	1 500 000			%	112,413	1 686 195,00	0,82
5,00 % Electricite de France SA 2014/2049 *	EUR	1 500 000			%	112,518	1 687 770,00	0,82
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual *	EUR	2 700 000			%	107,242	2 895 534,00	1,41
3,00 % Electricite de France SA 2019/perpetual *	EUR	1 800 000			%	103,653	1 865 754,00	0,91
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	2 000 000			%	104,664	2 093 280,00	1,02
2,625 % Electricite de France SA 2021/perpetual *	EUR	800 000	800 000		%	100,755	806 040,00	0,39
2,75 % Elia System Operator SA/NV 2018/perpetual *	EUR	1 300 000		1 200 000	%	105,49	1 371 370,00	0,67
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	5 720 000			%	108,1	6 183 320,00	3,02
3,375 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2016/2077 *	EUR	500 000			%	102,065	510 325,00	0,25
1,125 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	200 000			%	100,812	201 624,00	0,10
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	4 600 000			%	100,822	4 637 812,00	2,26
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 *	EUR	600 000			%	102,733	616 398,00	0,30
3,375 % Enel SpA 2018/2081 *	EUR	4 900 000			%	110,905	5 434 345,00	2,65
3,50 % Enel SpA 2019/2080 *	EUR	1 700 000		2 000 000	%	109,509	1 861 653,00	0,91
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual *	EUR	1 890 000	1 500 000		%	104,854	1 981 740,60	0,97
1,875 % Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	2 380 000	2 380 000		%	98,501	2 344 323,80	1,14
3,25 % Engie SA 2019/perpetual *	EUR	2 800 000			%	108,499	3 037 972,00	1,48
1,50 % Engie SA 2020/perpetual *	EUR	3 400 000			%	100,518	3 417 612,00	1,67
1,875 % Engie SA 2021/perpetual *	EUR	5 000 000	6 000 000	1 000 000	%	99,687	4 984 350,00	2,43
3,375 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	3 300 000			%	106,441	3 512 553,00	1,71
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	1 440 000			%	105,196	1 514 822,40	0,74
2,75 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	580 000	580 000		%	100,772	584 477,60	0,29
2,00 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	860 000	860 000		%	100,052	860 447,20	0,42
2,625 % Euroclear Investments SA 2018/2048 *	EUR	200 000			%	110,165	220 330,00	0,11
1,375 % Euroclear Investments SA 2021/2051 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,183	1 001 830,00	0,49
3,00 % Fastighets AB Balder 2017/2078 *	EUR	2 831 000	500 000	1 000 000	%	102,035	2 888 610,85	1,41
1,50 % Grand City Properties SA 2020/perpetual *	EUR	1 900 000	1 000 000	1 000 000	%	97,916	1 860 404,00	0,91
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	4 220 000			%	103,773	4 379 220,60	2,14
3,375 % Heimstaden Bostad AB 2020/perpetual *	EUR	1 080 000			%	103,685	1 119 798,00	0,55
2,25 % Iberdrola International BV 2020/perpetual *	EUR	8 100 000			%	103,578	8 389 818,00	4,10
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	4 400 000	4 400 000		%	100,579	4 425 476,00	2,16
3,625 % Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR	1 900 000	1 900 000		%	110,129	2 092 451,00	1,02
2,375 % JT International Financial Services BV 2020/2081 *	EUR	2 050 000			%	105,382	2 160 331,00	1,05
2,875 % JT International Financial Services BV 2020/2083 *	EUR	2 180 000			%	109,199	2 380 538,20	1,16
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual *	EUR	1 960 000	300 000		%	102,072	2 000 611,20	0,98
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	7 700 000			%	109,23	8 410 710,00	4,11
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 *	EUR	500 000			%	103,178	515 890,00	0,25
2,125 % NGG Finance PLC 2019/2082 *	EUR	520 000		4 500 000	%	101,342	526 978,40	0,26
2,875 % OMV AG 2020/perpetual *	EUR	2 500 000		1 000 000	%	104,422	2 610 550,00	1,27
5,00 % Orange SA 2014/2049 *	EUR	3 400 000			%	119,629	4 067 386,00	1,99
1,375 % Orange SA 2021/perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	98,715	592 290,00	0,29
6,25 % Orsted A/S 2013/3013 *	EUR	159 000		641 000	%	112,042	178 146,78	0,09
2,25 % Orsted A/S 2017/3017 *	EUR	200 000			%	104,775	209 550,00	0,10
1,50 % Orsted AS 2021/2021 *	EUR	260 000	260 000		%	99,619	259 009,40	0,13
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	1 620 000	1 620 000		%	103,135	1 670 787,00	0,82
4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2019/perpetual *	EUR	3 924 000			%	107,053	4 200 759,72	2,05
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	2 640 000			%	100,473	2 652 487,20	1,30
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/perpetual *	EUR	1 670 000	1 670 000		%	99,32	1 658 644,00	0,81
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual *	EUR	4 040 000	4 040 000		%	101,577	4 103 710,80	2,00

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/2049 *	EUR	200 000			%	111,489	222 978,00	0,11
3,875 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual *	EUR	600 000			%	107,804	646 824,00	0,32
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	1 200 000	1 200 000		%	97,904	1 174 848,00	0,57
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	230 000			%	101,413	233 249,90	0,11
3,00 % Telia Co., AB 2017/2078 *	EUR	710 000			%	104,782	743 952,20	0,36
3,369 % Total SA 2016/2049 *	EUR	2 000 000			%	111,129	2 222 580,00	1,09
1,75 % Total SA 2019/perpetual *	EUR	800 000			%	102,629	821 032,00	0,40
2,00 % TOTAL SE 2020/perpetual *	EUR	4 000 000			%	100,843	4 033 720,00	1,97
2,125 % TOTAL SE 2021/perpetual *	EUR	1 630 000	1 630 000		%	98,637	1 607 783,10	0,78
2,125 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual * **	EUR	4 200 000			%	99,308	4 170 936,00	2,04
2,875 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual * **	EUR	1 800 000			%	101,046	1 818 828,00	0,89
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2014/2049 *	EUR	1 100 000			%	114,019	1 254 209,00	0,61
2,70 % Volkswagen International Finance NV 2017/perpetual *	EUR	1 200 000			%	103,069	1 236 828,00	0,60
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2017/perpetual *	EUR	1 800 000			%	110,732	1 993 176,00	0,97
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	1 800 000			%	115,963	2 087 334,00	1,02
3,375 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	2 500 000			%	107	2 675 000,00	1,31
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	2 400 000			%	111,266	2 670 384,00	1,30
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	2 400 000	1 000 000		%	108,22	2 597 280,00	1,27
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	600 000	600 000		%	98,878	593 268,00	0,29
4,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	GBP	2 660 000			%	106,214	3 293 062,62	1,61
5,25 % Centrica PLC 2015/2075 *	GBP	700 000		700 000	%	107,938	880 661,47	0,43
6,00 % Electricite de France SA 2013/2049 *	GBP	1 200 000			%	112,007	1 566 617,59	0,76
5,625 % NGG Finance PLC 2013/2073 *	GBP	3 500 000			%	111,741	4 558 449,90	2,23
5,75 % Orange SA 2014/2049 *	GBP	242 000		236 000	%	108,006	304 649,06	0,15
2,50 % Orsted AS 2021/2021 *	GBP	2 030 000	2 030 000		%	99,373	2 351 262,01	1,15
2,50 % Vattenfall AB 2021/2083 *	GBP	610 000	610 000		%	100,744	716 284,60	0,35
4,875 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	170 000		1 200 000	%	109,58	156 918,76	0,08
5,625 % Electricite de France SA -Reg- 2014/perpetual *	USD	400 000			%	107,758	363 081,53	0,18
8,75 % Enel SpA 2013/2073 *	USD	1 300 000			%	116,324	1 273 817,83	0,62
3,975 % Network i2i Ltd -Reg- 2021/perpetual *	USD	800 000	800 000		%	100,334	676 133,97	0,33
6,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	USD	900 000	1 700 000	800 000	%	108,305	821 080,35	0,40
4,75 % SSE PLC 2017/2077 *	USD	340 000			%	103,786	297 243,48	0,15
4,75 % SSE PLC 2017/2077 *	USD	1 500 000			%	103,786	1 311 368,28	0,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**4 083 226,68**	**2,00**
Verzinsliche Wertpapiere								
6,25 % OMV AG 2015/2049 *	EUR	100 000			%	120,997	120 997,00	0,06
2,625 % Total SA 20 2015/2049 *	EUR	2 100 000			%	105,938	2 224 698,00	1,09
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	620 000			%	104,31	646 722,00	0,32
6,25 % Enbridge, Inc. 2018/2078 *	USD	500 000			%	109,503	461 201,45	0,22
5,125 % Scentre Group Trust 2 -Reg- 2020/2080 *	USD	700 000		4 300 000	%	106,777	629 608,23	0,31
Summe Wertpapiervermögen							**201 244 386,38**	**98,26**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-25 090,00**	**-0,01**
Zinsterminkontrakte								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (MS)	Stück	-26		26			-25 090,00	-0,01
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**74 793,90**	**0,03**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 5 Mio.							-8 735,80	0,00
SGD/EUR 1,7 Mio.							4 354,27	0,00
USD/EUR 17,6 Mio.							87 907,74	0,04
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 9,4 Mio.							2 710,12	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 11,8 Mio.							-11 442,43	-0,01

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bankguthaben						**6 305 393,95**	**3,07**
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					2 772 919,85	1,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	12 320				14 359,87	0,01
Schwedische Kronen	SEK	540				53,39	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken	CHF	151 388				138 018,38	0,07
Singapur Dollar	SGD	2 700				1 691,64	0,00
US-Dollar	USD	604 883				509 525,57	0,25
Termingelder							
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	EUR					1 500 000,00	0,73
USD - Guthaben (Landesbank Baden Württemberg, Stuttgart)	USD	1 625 000				1 368 825,25	0,67
Sonstige Vermögensgegenstände						**3 248 146,10**	**1,59**
Zinsansprüche						2 174 282,39	1,06
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						79 703,71	0,04
Sonstige Ansprüche						994 160,00	0,49
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						**649 600,39**	**0,32**
Summe der Vermögensgegenstände ***						**211 542 498,95**	**103,28**
Sonstige Verbindlichkeiten						**-6 182 676,97**	**-3,02**
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-6 182 676,97	-3,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						**-499 358,22**	**-0,24**
Summe der Verbindlichkeiten						**-6 727 303,42**	**-3,28**
Fondsvermögen						**204 815 195,53**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	128,01
Klasse CHF LCH	CHF	125,64
Klasse FC	EUR	128,81
Klasse FC10	EUR	104,60
Klasse FD	EUR	106,23
Klasse LC	EUR	126,23
Klasse LD	EUR	109,02
Klasse TFC	EUR	111,27
Klasse TFD	EUR	101,67
Klasse XC	EUR	135,27
Klasse XD	EUR	113,09
Klasse SGD LDMH	SGD	10,78
Klasse USD FCH	USD	146,47
Klasse USD FDH	USD	119,08
Klasse USD FDQH	USD	113,64
Klasse USD LCH	USD	143,83
Klasse USD LDMH	USD	110,76
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	17 853,567
Klasse CHF LCH	Stück	21 610,000
Klasse FC	Stück	310 952,803
Klasse FC10	Stück	58 784,000
Klasse FD	Stück	15 640,032
Klasse LC	Stück	285 310,075
Klasse LD	Stück	62 108,836
Klasse TFC	Stück	203 901,184
Klasse TFD	Stück	46 702,928
Klasse XC	Stück	325 952,538
Klasse XD	Stück	125 663,000
Klasse SGD LDMH	Stück	157 370,000
Klasse USD FCH	Stück	80 692,856
Klasse USD FDH	Stück	4 852,648
Klasse USD FDQH	Stück	83 932,161
Klasse USD LCH	Stück	30 575,489
Klasse USD LDMH	Stück	6 695,421

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
14.14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,877
größter potenzieller Risikobetrag	%	4,731
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	2,288

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 24 388 651,91. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank International GmbH

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
2,125 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	4 200 000	4 170 936,00	
2,875 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	1 800 000	1 818 828,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**5 989 764,00**	**5 989 764,00**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Crédit Agricole CIB S.A.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	**EUR**	**6 280 219,41**
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	6 280 219,41
Aktien	EUR	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021		
Schweizer Franken	CHF	1,096867	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest CROCI Euro

DWS INVEST CROCI EURO

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769938041	13,4%
Klasse IC	LU1769937829	13,7%
Klasse IC50	LU1923310137	13,8%
Klasse LD	LU1769938124	13,4%
Klasse NC	LU1897138860	12,8%
Klasse TFC	LU1769938397	13,7%
Klasse TFD	LU2315795752	6,4%[1]
Klasse USD LCH[2]	LU1769938470	13,9%
Klasse USD TFCH[2]	LU2297064466	16,5%[1]
EURO STOXX 50		15,4%

[1] Klasse TFD aufgelegt am 15.4.2021 / Klasse USD TFCH aufgelegt am 26.2.2021
[2] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest CROCI Euro

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	66 545 945,47	10,30
Telekommunikationsdienste	42 531 599,99	6,58
Dauerhafte Konsumgüter	262 023 190,78	40,52
Hauptverbrauchsgüter	21 307 218,00	3,30
Grundstoffe	65 026 509,31	10,06
Industrien	83 865 349,05	12,97
Versorger	103 125 933,04	15,96
Summe Aktien	**644 425 745,64**	**99,69**
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	3 280 323,38	0,51
Summe Investmentanteile	**3 280 323,38**	**0,51**
3. Derivate	**-2 511,72**	**0,00**
4. Bankguthaben	**37 551,36**	**0,01**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**424 419,46**	**0,07**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**2 110 549,28**	**0,32**
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	**-2 910 279,26**	**-0,45**
2. Sonstige Verbindlichkeiten	**-859 632,34**	**-0,13**
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-108 651,76**	**-0,02**
III. Fondsvermögen	**646 397 514,04**	**100,00**

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

DWS Invest CROCI Euro

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**644 425 745,64**	**99,69**
Aktien								
Akzo Nobel NV	Stück	202 595	315 405	112 810	EUR	104,95	21 262 345,25	3,29
Bayer AG	Stück	403 610	63 632	314 626	EUR	51,48	20 777 842,80	3,21
Beiersdorf AG	Stück	211 026	47 569	173 177	EUR	101,8	21 482 446,80	3,32
Brenntag AG	Stück	274 817	29 954	250 225	EUR	78,64	21 611 608,88	3,34
Capgemini SA	Stück	141 046	16 739	136 832	EUR	162,7	22 948 184,20	3,55
Cie de St-Gobain	Stück	368 934	586 876	217 942	EUR	55,78	20 579 138,52	3,18
CRH PLC	Stück	487 960	64 176	477 923	EUR	42,91	20 938 363,60	3,24
Danone SA	Stück	358 843	47 690	279 150	EUR	59,83	21 469 576,69	3,32
Deutsche Post AG	Stück	375 083	60 364	463 264	EUR	57,87	21 706 053,21	3,36
E.ON SE	Stück	2 112 391	2 162 257	49 866	EUR	9,796	20 692 982,24	3,20
Engie SA	Stück	1 725 010	306 876	1 071 894	EUR	11,59	19 992 865,90	3,09
Fortum Oyj	Stück	898 532	145 533	936 373	EUR	23,35	20 980 722,20	3,25
Fresenius Medical Care AG & Co., KgaA	Stück	314 658	96 907	233 936	EUR	70,3	22 120 457,40	3,42
Fresenius SE & Co., KGaA	Stück	475 025	86 309	434 082	EUR	44,17	20 981 854,25	3,25
HeidelbergCement AG	Stück	283 697	38 888	264 505	EUR	72,76	20 641 793,72	3,19
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	226 864	31 572	150 206	EUR	89,26	20 249 880,64	3,13
Iberdrola SA	Stück	1 989 766	466 563	1 220 624	EUR	10,315	20 524 436,29	3,18
Kering SA	Stück	28 685	6 700	30 687	EUR	742,8	21 307 218,00	3,30
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	866 624	135 656	596 608	EUR	25,105	21 756 595,52	3,37
Koninklijke KPN NV	Stück	8 178 639	1 898 050	6 045 290	EUR	2,637	21 567 071,04	3,34
Merck KGaA	Stück	141 604	24 068	108 449	EUR	162	22 939 848,00	3,55
Nokia Oyj	Stück	4 625 889	938 575	5 274 270	EUR	4,532	20 964 528,95	3,24
QIAGEN NV	Stück	551 998	143 294	325 681	EUR	40,81	22 527 038,38	3,48
Sanofi	Stück	249 501	51 672	176 225	EUR	88,72	22 135 728,72	3,42
SAP SE	Stück	183 528	19 798	138 002	EUR	119,3	21 894 890,40	3,39
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	481 682	58 410	381 738	EUR	45,99	22 152 555,18	3,43
Snam SpA	Stück	4 285 553	760 417	3 156 822	EUR	4,885	20 934 926,41	3,24
STMicroelectronics NV	Stück	704 982	713 760	8 778	EUR	30,785	21 702 870,87	3,36
UCB SA	Stück	276 491	89 914	160 883	EUR	87,92	24 309 088,72	3,76
Unilever PLC	Stück	428 499	80 041	293 293	EUR	49,645	21 272 832,86	3,29
Investmentanteile							**3 280 323,38**	**0,51**
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100%)	Anteile	336	28 567	28 231	EUR	9 762,867	3 280 323,38	0,51
Summe Wertpapiervermögen							**647 706 069,02**	**100,20**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							**-3 585,00**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DJ Euro Stoxx 50 09/2021 (DB)	Stück	34	34				-3 585,00	0,00
Devisen-Derivate							**1 073,28**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,2 Mio.							1 073,28	0,00
Bankguthaben							**37 551,36**	**0,01**
Sonstige Vermögensgegenstände							**424 419,46**	**0,07**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							424 419,46	0,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**2 110 549,28**	**0,32**
Summe der Vermögensgegenstände *							**650 279 662,40**	**100,60**

DWS Invest CROCI Euro

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Kurzfristige Verbindlichkeiten							**-2 910 279,26**	**-0,45**
EUR-Kredite	EUR						-2 910 279,26	-0,45
Sonstige Verbindlichkeiten							**-859 632,34**	**-0,13**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-859 632,34	-0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-108 651,76**	**-0,02**
Summe der Verbindlichkeiten							**-3 882 148,36**	**-0,60**
Fondsvermögen							**646 397 514,04**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	361,98
Klasse IC50	EUR	133,93
Klasse LC	EUR	330,36
Klasse LD	EUR	161,17
Klasse NC	EUR	127,12
Klasse TFC	EUR	199,13
Klasse TFD	EUR	106,40
Klasse USD LCH	USD	134,17
Klasse USD TFCH	USD	116,49
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	832 700,454
Klasse IC50	Stück	1 287 328,000
Klasse LC	Stück	276 905,742
Klasse LD	Stück	250 011,988
Klasse NC	Stück	111,000
Klasse TFC	Stück	203 616,663
Klasse TFD	Stück	506,000
Klasse USD LCH	Stück	1 520,000
Klasse USD TFCH	Stück	100,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Euro Stoxx 50

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	64,470
größter potenzieller Risikobetrag	%	93,766
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	79,980

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 1 381 860,65. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
State Street Bank

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

DWS Invest CROCI Euro

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest CROCI Global Dividends

DWS INVEST CROCI GLOBAL DIVIDENDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1769944106	10,8%
Klasse USD IC	LU1769944015	11,3%
Klasse USD LDQ	LU1769944288	10,8%
Klasse IC[1)]	LU1769943553	15,2%
Klasse ID[1)]	LU1769943637	15,2%
Klasse LC[1)]	LU1769943710	14,8%
Klasse LD[1)]	LU1769943801	14,8%
Klasse TFC[1)]	LU1769943983	15,2%
Klasse GBP IC[2)]	LU1769943124	9,4%
Klasse GBP ID[2)]	LU1769943397	9,4%
Klasse GBP LC[2)]	LU1769943470	8,9%
Klasse GBP TFC[2)]	LU1769943041	9,3%
MSCI World (NDR)		13,2%

[1)] in EUR
[2)] in GBP

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest CROCI Global Dividends

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	6 313 343,01	4,04
Telekommunikationsdienste	8 847 678,08	5,67
Dauerhafte Konsumgüter	87 641 658,60	56,09
Energie	19 067,59	0,01
Hauptverbrauchsgüter	15 016 365,38	9,62
Grundstoffe	5 857 100,25	3,75
Industrien	25 362 198,94	16,22
Versorger	6 004 776,01	3,84
Summe Aktien	**155 062 187,86**	**99,24**
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	1 248,28	0,00
Summe Investmentanteile	**1 248,28**	**0,00**
3. Derivate	**310,00**	**0,00**
4. Bankguthaben	**1 191 448,52**	**0,76**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**310 786,24**	**0,20**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**870,78**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-310 625,35**	**-0,20**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-2 349,14**	**0,00**
III. Fondsvermögen	**156 253 877,19**	**100,00**

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

DWS Invest CROCI Global Dividends

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**155 062 187,86**	**99,24**
Aktien								
Holcim Ltd	Stück	52 908	3 799	4 673	CHF	55,78	3 194 121,15	2,04
Novartis AG	Stück	35 584	6 458	2 331	CHF	84,45	3 252 414,96	2,08
Roche Holding AG	Stück	9 242	1 823	721	CHF	350,35	3 504 447,97	2,24
AP Moller - Maersk A/S	Stück	1 170	1 255	85	DKK	18 260	3 410 741,08	2,18
CRH PLC	Stück	62 331	4 698	11 741	EUR	42,91	3 175 177,19	2,03
Danone SA	Stück	43 836	4 891	4 603	EUR	59,83	3 113 545,94	1,99
Deutsche Post AG	Stück	50 139	4 480	13 253	EUR	57,87	3 444 565,98	2,20
Fresenius Medical Care AG & Co., KgaA	Stück	38 475	39 083	608	EUR	70,3	3 210 992,65	2,06
HeidelbergCement AG	Stück	34 903	34 987	84	EUR	72,76	3 014 815,96	1,93
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	107 019	17 930	8 878	EUR	25,105	3 189 528,39	2,04
Koninklijke KPN NV	Stück	914 014	121 801	96 553	EUR	2,637	2 861 332,55	1,83
Sanofi	Stück	29 466	6 982	4 409	EUR	88,72	3 103 473,74	1,99
Anglo American PLC	Stück	69 957	69 957		GBP	29,05	2 812 025,53	1,80
BAE Systems PLC	Stück	424 865	439 724	420 007	GBP	5,24	3 080 521,10	1,97
British American Tobacco PLC	Stück	79 460	13 828	8 341	GBP	28,17	3 097 257,78	1,98
GlaxoSmithKline PLC	Stück	163 862	35 266	18 769	GBP	14,229	3 226 188,16	2,06
Rio Tinto PLC	Stück	36 550	5 477	12 538	GBP	60,21	3 045 074,72	1,95
Thungela Resources Ltd	Stück	6 995	6 995		GBP	1,97	19 067,59	0,01
Astellas Pharma, Inc.	Stück	200 082	43 503	21 201	JPY	1 934,5	3 496 306,66	2,24
ITOCHU Corp.	Stück	103 604	108 847	5 243	JPY	3 200	2 994 740,98	1,92
KDDI Corp.	Stück	91 101	10 356	10 972	JPY	3 465	2 851 406,58	1,83
Nintendo Co., Ltd	Stück	5 411	1 351	1 151	JPY	64 620	3 158 473,60	2,02
Otsuka Holdings Co., Ltd	Stück	76 367	16 456	5 696	JPY	4 607	3 178 020,59	2,03
Secom Co., Ltd	Stück	39 739	40 039	300	JPY	8 444	3 031 083,65	1,94
Sekisui House Ltd	Stück	149 324	13 097	12 099	JPY	2 278,5	3 073 345,68	1,97
Seven & I Holdings Co., Ltd	Stück	69 200	72 571	88 229	JPY	5 297	3 311 073,57	2,12
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	90 127	18 940	7 045	JPY	3 719	3 027 707,09	1,94
Essity AB	Stück	88 780	99 196	10 416	SEK	284,8	2 968 470,83	1,90
AbbVie, Inc.	Stück	26 968	2 342	2 822	USD	111,79	3 014 752,72	1,93
Altria Group, Inc.	Stück	63 189	4 456	9 556	USD	47,1	2 976 201,90	1,90
Amgen, Inc.	Stück	12 566	1 227	837	USD	242,36	3 045 495,76	1,95
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	47 652	7 745	4 146	USD	66,33	3 160 757,16	2,02
Campbell Soup Co.	Stück	64 563	12 855	3 785	USD	45,78	2 955 694,14	1,89
Cardinal Health, Inc.	Stück	55 848	7 911	4 401	USD	56,73	3 168 257,04	2,03
CH Robinson Worldwide, Inc.	Stück	32 074	33 796	1 722	USD	93,64	3 003 409,36	1,92
Cisco Systems, Inc.	Stück	59 543	4 535	11 426	USD	52,65	3 134 938,95	2,01
Conagra Brands, Inc.	Stück	82 972	15 745	8 393	USD	36,21	3 004 416,12	1,92
Cummins, Inc.	Stück	12 113	1 430	1 051	USD	241,2	2 921 655,60	1,87
Gilead Sciences, Inc.	Stück	45 568	3 949	3 504	USD	68,28	3 111 383,04	1,99
Intel Corp.	Stück	56 426	14 008	17 556	USD	55,635	3 139 260,51	2,01
International Business Machines Corp.	Stück	21 815	2 712	4 240	USD	145,5	3 174 082,50	2,03
JM Smucker Co./The	Stück	23 231	3 798	3 950	USD	131,195	3 047 791,05	1,95
Kimberly-Clark Corp.	Stück	23 536	24 661	1 125	USD	133,81	3 149 352,16	2,02
Lockheed Martin Corp.	Stück	8 101	1 957	1 160	USD	375,12	3 038 847,12	1,95
Merck & Co., Inc.	Stück	39 362	8 232	2 880	USD	77,32	3 043 469,84	1,95
Organon & Co.	Stück	3 936	3 937	1	USD	30,46	119 890,56	0,08
Pfizer, Inc.	Stück	78 419	14 306	11 475	USD	38,88	3 048 930,72	1,95
Philip Morris International, Inc.	Stück	32 431	2 821	5 678	USD	98,6	3 197 696,60	2,05
PPL Corp.	Stück	106 363	109 525	3 162	USD	27,81	2 957 955,03	1,89
Sempra Energy	Stück	22 981	23 768	21 799	USD	132,58	3 046 820,98	1,95
Tyson Foods, Inc.	Stück	39 221	2 445	7 310	USD	73,61	2 887 057,81	1,85
Whirlpool Corp.	Stück	13 147	13 147		USD	218,16	2 868 149,52	1,84
Investmentanteile							**1 248,28**	**0,00**
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	0	211	211	USD	10 402,298	1 248,28	0,00
Summe Wertpapiervermögen							**155 063 436,14**	**99,24**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**310,00**	**0,00**
Aktienindex-Terminkontrakte								
MSCI World Index 09/2021 (DB)	Stück	8	8				310,00	0,00
Bankguthaben							**1 191 448,52**	**0,76**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	8 497					10 087,42	0,01

DWS Invest CROCI Global Dividends

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	333					461,38	0,00
Dänische Kronen	DKK	226					36,10	0,00
Norwegische Kronen	NOK	3 935					458,81	0,00
Schwedische Kronen	SEK	7 585					890,54	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	2 001					1 501,24	0,00
Hongkong Dollar	HKD	4 000					515,09	0,00
Israelischer Schekel	ILS	1 018					312,51	0,00
Japanischer Yen	JPY	85 687					774,01	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	1 762					1 424,35	0,00
Schweizer Franken	CHF	275					298,09	0,00
Singapur Dollar	SGD	915					680,53	0,00
US-Dollar	USD						1 174 008,45	0,75
Sonstige Vermögensgegenstände							**310 786,24**	**0,20**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							276 861,07	0,18
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							33 925,17	0,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**870,78**	**0,00**
Summe der Vermögensgegenstände							**156 566 851,68**	**100,20**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-310 625,35**	**-0,20**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-310 625,35	-0,20
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-2 349,14**	**0,00**
Summe der Verbindlichkeiten							**-312 974,49**	**-0,20**
Fondsvermögen							**156 253 877,19**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	197,84
Klasse ID	EUR	131,08
Klasse LC	EUR	192,52
Klasse LD	EUR	152,80
Klasse TFC	EUR	176,51
Klasse GBP IC	GBP	217,05
Klasse GBP ID	GBP	177,14
Klasse GBP LC	GBP	205,47
Klasse GBP TFC	GBP	180,45
Klasse USD IC	USD	191,28
Klasse USD LC	USD	179,48
Klasse USD LDQ	USD	112,24
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	423 463,547
Klasse ID	Stück	13 940,000
Klasse LC	Stück	33 324,501
Klasse LD	Stück	138 417,538
Klasse TFC	Stück	48 562,623
Klasse GBP IC	Stück	820,000
Klasse GBP ID	Stück	1 418,983
Klasse GBP LC	Stück	1 060,000
Klasse GBP TFC	Stück	690,371
Klasse USD IC	Stück	31 757,860
Klasse USD LC	Stück	21 658,817
Klasse USD LDQ	Stück	6 210,337

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	48,333
größter potenzieller Risikobetrag	%	99,342
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	73,288

DWS Invest CROCI Global Dividends

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 724 266,19.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,332889	=	USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,237250	=	USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,923950	=	USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,263800	=	USD	1
Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,766300	=	USD	1
Israelischer Schekel	ILS	3,258750	=	USD	1
Japanischer Yen	JPY	110,705000	=	USD	1
Norwegische Kronen	NOK	8,576200	=	USD	1
Schwedische Kronen	SEK	8,517700	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,344400	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DWS Invest CROCI Intellectual Capital

DWS INVEST CROCI INTELLECTUAL CAPITAL

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1968687985	17,2%
Klasse IC EB	LU1968687803	17,6%
Klasse TFC	LU1968688017	17,7%
Klasse XC	LU1968688447	17,6%
Klasse USD LC[1)]	LU1968688108	13,2%
Klasse USD TFC[1)]	LU1968688280	13,5%
Klasse USD XC[1)]	LU1968688363	13,5%
MSCI World		17,4%

[1)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest CROCI Intellectual Capital

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	9 933 432,71	29,75
Telekommunikationsdienste	4 908 333,02	14,70
Dauerhafte Konsumgüter	11 691 758,56	35,00
Hauptverbrauchsgüter	2 371 441,95	7,11
Finanzsektor	783 270,92	2,35
Grundstoffe	749 362,30	2,25
Industrien	2 869 167,73	8,58
Summe Aktien	**33 306 767,19**	**99,74**
2. Bankguthaben	**181 226,28**	**0,54**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**104 601,90**	**0,31**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**5 016,00**	**0,02**
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	**-146 921,68**	**-0,44**
2. Sonstige Verbindlichkeiten	**-55 954,76**	**-0,17**
III. Fondsvermögen	**33 394 734,93**	**100,00**

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

DWS Invest CROCI Intellectual Capital

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**33 306 767,19**	**99,74**
Aktien								
CSL Ltd	Stück	1 304	280	25	AUD	285,19	235 024,18	0,70
ABB Ltd	Stück	11 871	1 618	600	CHF	31,55	341 454,50	1,02
Novartis AG	Stück	5 895	6 343	448	CHF	84,45	453 868,08	1,36
Roche Holding AG	Stück	1 426	282	120	CHF	350,35	455 478,44	1,36
Carlsberg A/S	Stück	1 954	250	192	DKK	1 180	310 072,55	0,93
Novo Nordisk A/S	Stück	5 358	1 458	383	DKK	528,8	381 022,76	1,14
adidas AG	Stück	807	366	18	EUR	314,7	253 962,90	0,76
Akzo Nobel NV	Stück	2 150	2 150		EUR	104,95	225 642,50	0,68
ASML Holding NV	Stück	510	71	299	EUR	583,8	297 738,00	0,89
Essilor International Cie Générale d'Optique SA	Stück	1 532	1 532	1 279	EUR	156,56	239 849,92	0,72
Heineken NV	Stück	2 552	2 620	68	EUR	102,7	262 090,40	0,78
Infineon Technologies AG	Stück	6 539	1 014	338	EUR	33,99	222 260,61	0,67
Kering SA	Stück	358	123	10	EUR	742,8	265 922,40	0,80
Koninklijke Philips NV	Stück	4 905	1 476	778	EUR	41,735	204 710,18	0,61
Legrand SA	Stück	3 370	594	250	EUR	89,36	301 143,20	0,90
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	541	83	63	EUR	670,8	362 902,80	1,09
Merck KGaA	Stück	1 804	311	150	EUR	162	292 248,00	0,87
Sanofi	Stück	4 049	1 054	154	EUR	88,72	359 227,28	1,08
SAP SE	Stück	2 874	998	120	EUR	119,3	342 868,20	1,03
Unilever PLC	Stück	5 463	1 346	771	EUR	49,645	271 210,64	0,81
AstraZeneca PLC	Stück	3 102	927	59	GBP	87,14	315 061,94	0,94
Diageo PLC	Stück	7 148	949	284	GBP	34,945	291 142,88	0,87
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	3 096	903	54	GBP	64,38	232 321,02	0,70
Tencent Holdings Ltd	Stück	16 134	4 363	1 896	HKD	584	1 021 963,49	3,06
Astellas Pharma, Inc.	Stück	19 368	4 113	1 417	JPY	1 934,5	285 089,30	0,85
Bridgestone Corp.	Stück	9 255	1 264	3 730	JPY	5 055	355 979,50	1,07
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	5 828	2 212	898	JPY	4 402	195 207,72	0,58
Fujitsu Ltd	Stück	1 592	259	40	JPY	20 800	251 961,28	0,75
Komatsu Ltd	Stück	10 100	10 440	340	JPY	2 760,5	212 146,82	0,64
Mitsubishi Electric Corp.	Stück	22 900	23 000	100	JPY	1 612,5	280 971,72	0,84
Murata Manufacturing Co., Ltd	Stück	3 668	1 181	940	JPY	8 482	236 730,93	0,71
Nintendo Co., Ltd	Stück	827	187	76	JPY	64 620	406 630,42	1,22
Omron Corp.	Stück	3 555	990	631	JPY	8 810	238 310,36	0,71
Sony Corp.	Stück	2 386	313	825	JPY	10 815	196 347,04	0,59
TDK Corp.	Stück	1 705	1 751	46	JPY	13 490	175 010,35	0,52
Tokyo Electron Ltd	Stück	580	92	385	JPY	48 080	212 187,53	0,64
Z Holdings Corp.	Stück	59 900	59 900		JPY	556,8	253 777,70	0,76
Hyundai Mobis Co., Ltd	Stück	891	902	883	KRW	292 000	194 607,22	0,58
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	9 132	2 424	4 589	KRW	80 700	551 236,34	1,65
SK Hynix, Inc.	Stück	2 501	446	759	KRW	127 500	238 518,61	0,71
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stück	18 088	3 492	3 992	SEK	108	193 190,87	0,58
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	68 706	7 029	13 848	TWD	112	232 641,53	0,70
MediaTek, Inc.	Stück	7 298	975	1 384	TWD	962	212 252,83	0,64
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	24 893	4 203	6 504	TWD	595	447 784,20	1,34
United Microelectronics Corp.	Stück	80 000	85 000	5 000	TWD	53,1	128 427,81	0,38
3M Co.	Stück	1 306	200	62	USD	197,23	216 975,55	0,65
Abbott Laboratories	Stück	2 997	917	380	USD	115,66	291 987,71	0,87
Activision Blizzard, Inc.	Stück	4 202	813	82	USD	95,33	337 427,35	1,01
Adobe Systems, Inc.	Stück	643	250	49	USD	588,88	318 957,21	0,95
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	2 942	1 134	66	USD	92,7	229 729,65	0,69
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	1 463	161	258	USD	184,39	227 235,58	0,68
Alphabet, Inc.	Stück	755	152	213	USD	2 435	1 548 604,65	4,64
Amdocs Ltd	Stück	3 510	374	109	USD	77,41	228 875,25	0,69
Amgen, Inc.	Stück	1 244	166	150	USD	242,36	253 966,23	0,76
Analog Devices, Inc.	Stück	1 781	233	383	USD	170,56	255 879,65	0,77
Apple, Inc.	Stück	7 204	1 234	639	USD	136,075	825 746,40	2,47
Applied Materials, Inc.	Stück	2 752	346	2 054	USD	140,54	325 793,95	0,98
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	1 570	221	245	USD	197,94	261 774,81	0,78
Baxter International, Inc.	Stück	2 878	2 933	55	USD	81,39	197 313,35	0,59
Becton Dickinson & Co.	Stück	1 015	210	19	USD	244,25	208 831,14	0,63
Boston Scientific Corp.	Stück	7 034	2 460	224	USD	42,875	254 039,44	0,76
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	7 095	1 205	433	USD	66,33	396 421,35	1,19
Broadcom, Inc.	Stück	888	113	154	USD	474,11	354 639,19	1,06
Cerner Corp.	Stück	3 403	1 026	53	USD	78,1	223 876,04	0,67
Cisco Systems, Inc.	Stück	9 402	1 462	757	USD	52,65	416 978,12	1,25
Electronic Arts, Inc.	Stück	2 352	623	114	USD	143,83	284 958,38	0,85
Eli Lilly & Co.	Stück	1 801	254	367	USD	229,53	348 215,27	1,04
Estee Lauder Cos, Inc./The	Stück	860	184	185	USD	317,145	229 747,59	0,69
Facebook, Inc.	Stück	5 010	2 210	1 114	USD	349,23	1 473 818,19	4,41
Fidelity National Information Services, Inc.	Stück	2 039	414	69	USD	141,7	243 378,22	0,73
Fiserv, Inc.	Stück	2 512	2 512		USD	106,51	225 374,44	0,67
HP, Inc.	Stück	7 987	9 302	1 315	USD	29,91	201 230,93	0,60
Illinois Tool Works, Inc.	Stück	1 660	285	120	USD	223,16	312 046,33	0,93
Intuit, Inc.	Stück	623	656	33	USD	488,16	256 179,80	0,77
Johnson & Johnson	Stück	3 593	630	200	USD	163,89	496 025,86	1,49
Kimberly-Clark Corp.	Stück	2 340	2 399	59	USD	133,81	263 754,01	0,79

DWS Invest CROCI Intellectual Capital

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Lam Research Corp.	Stück	491	62	224	USD	646	267 182,90	0,80
Linde PLC	Stück	1 004	1 100	96	USD	289,41	244 760,81	0,73
MasterCard, Inc.	Stück	1 098	283	112	USD	367,48	339 883,98	1,02
Medtronic PLC	Stück	3 329	791	75	USD	124,04	347 832,53	1,04
Merck & Co., Inc.	Stück	6 298	1 738	214	USD	77,32	410 193,85	1,23
Microchip Technology, Inc.	Stück	1 614	1 614		USD	151,58	206 082,01	0,62
Microsoft Corp.	Stück	3 575	891	648	USD	270,07	813 293,00	2,44
NIKE, Inc.	Stück	2 588	783	61	USD	153,71	335 089,67	1,00
NVIDIA Corp.	Stück	606	196	77	USD	798,49	407 602,41	1,22
Oracle Corp.	Stück	5 708	858	1 225	USD	77,85	374 314,99	1,12
Organon & Co.	Stück	629	630	1	USD	30,46	16 138,95	0,05
Paypal Holdings, Inc.	Stück	1 185	246	166	USD	289,61	289 085,66	0,87
PepsiCo, Inc.	Stück	2 876	668	159	USD	147,57	357 504,57	1,07
Pfizer, Inc.	Stück	12 265	2 527	277	USD	38,88	401 687,62	1,20
PPG Industries, Inc.	Stück	1 962	362	40	USD	168,79	278 958,99	0,84
Procter & Gamble Co.	Stück	3 351	902	80	USD	134,67	380 136,81	1,14
QUALCOMM, Inc.	Stück	2 734	764	329	USD	142,41	327 969,64	0,98
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	569	202	11	USD	546,6	261 985,07	0,78
Stryker Corp.	Stück	1 369	367	30	USD	259,63	299 400,81	0,90
TE Connectivity Ltd	Stück	2 844	642	118	USD	134,3	321 736,44	0,96
Texas Instruments, Inc.	Stück	1 978	239	190	USD	191,88	319 705,89	0,96
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	736	181	16	USD	505,6	313 458,12	0,94
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	1 057	1 090	33	USD	197	175 402,53	0,53
Visa, Inc.	Stück	2 239	386	66	USD	235,09	443 386,94	1,33
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Stück	1 672	1 713	41	USD	160,46	225 994,41	0,68
Summe Wertpapiervermögen							**33 306 767,19**	**99,74**
Bankguthaben							**181 226,28**	**0,54**
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	3 285					3 829,25	0,01
Dänische Kronen	DKK	12 499					1 680,92	0,01
Schwedische Kronen	SEK	1 628					161,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	101					63,61	0,00
Brasilianischer Real	BRL	4 154					700,15	0,00
Hongkong Dollar	HKD	34 390					3 729,99	0,01
Japanischer Yen	JPY	2 318 366					17 640,44	0,05
Neue Taiwan Dollar	TWD	1 993 713					60 275,00	0,18
Schweizer Franken	CHF	141					128,19	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	105 891 065					79 205,93	0,24
US-Dollar	USD	16 397					13 811,80	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							**104 601,90**	**0,31**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							23 984,47	0,07
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							80 617,43	0,24
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**5 016,00**	**0,02**
Summe der Vermögensgegenstände							**33 597 611,37**	**100,61**
Kurzfristige Verbindlichkeiten							**-146 921,68**	**-0,44**
EUR-Kredite	EUR						-146 921,68	-0,44
Sonstige Verbindlichkeiten							**-55 954,76**	**-0,17**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-55 954,76	-0,17
Summe der Verbindlichkeiten							**-202 876,44**	**-0,61**
Fondsvermögen							**33 394 734,93**	**100,00**

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

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

DWS Invest CROCI Intellectual Capital

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse IC EB	EUR	154,27
Klasse LC	EUR	151,91
Klasse TFC	EUR	153,74
Klasse XC	EUR	154,13
Klasse USD LC	USD	159,36
Klasse USD TFC	USD	161,26
Klasse USD XC	USD	161,66
Umlaufende Anteile		
Klasse IC EB	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	3 469,797
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	192 287,200
Klasse USD LC	Stück	9 068,000
Klasse USD TFC	Stück	113,000
Klasse USD XC	Stück	14 450,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	74,752
größter potenzieller Risikobetrag	%	93,311
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	85,275

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021		
Australischer Dollar	AUD	1,582338	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,932541	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest CROCI Sectors

DWS INVEST CROCI SECTORS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769940021	10,5%
Klasse IC	LU1769939791	10,8%
Klasse ID	LU1769939874	8,8%[4]
Klasse TFC	LU1769940377	10,8%
Klasse AUD ID[1]	LU1769939528	9,5%
Klasse NOK LCH[2]	LU1769940294	10,9%
Klasse USD IC[3]	LU1769940450	7,0%
Klasse USD LC[3]	LU1769940534	6,7%
MSCI World		17,4%

[1] in AUD
[2] in NOK
[3] in USD
[4] Letzte Anteilpreisberechnung am 28.5.2021

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest CROCI Sectors

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	163 145 001,03	67,51
Versorger	77 275 535,82	31,96
Summe Aktien	**240 420 536,85**	**99,47**
2. Derivate	**-1 703,36**	**0,00**
3. Bankguthaben	**963 178,40**	**0,40**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**558 916,29**	**0,23**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**1 982,07**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-229 229,94**	**-0,10**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-1 070,70**	**0,00**
III. Fondsvermögen	**241 712 609,61**	**100,00**

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

DWS Invest CROCI Sectors

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**240 420 536,85**	**99,47**
Aktien								
Engie SA	Stück	645 222	144 173	48 966	EUR	11,59	7 478 122,98	3,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	335 691	70 205	16 379	EUR	25,105	8 427 522,56	3,49
British American Tobacco PLC	Stück	240 245	37 994	6 114	GBP	28,17	7 888 197,81	3,26
Imperial Brands PLC	Stück	423 091	82 192	92 447	GBP	15,635	7 710 246,46	3,19
Ono Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	409 278	157 884	327	JPY	2 479	7 720 089,47	3,19
Otsuka Holdings Co., Ltd	Stück	245 719	66 934	7 115	JPY	4 607	8 613 593,21	3,56
Tokyo Gas Co., Ltd	Stück	459 904	144 418	414	JPY	2 097	7 338 258,79	3,04
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	55 486	7 537	13 427	USD	184,39	8 618 177,30	3,57
Altria Group, Inc.	Stück	193 343	29 455	31 270	USD	47,1	7 670 859,05	3,17
Biogen Idec, Inc.	Stück	34 823	35 994	1 171	USD	345,16	10 124 679,53	4,19
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	147 889	30 238	5 198	USD	66,33	8 263 052,50	3,42
CMS Energy Corp.	Stück	152 762	163 333	10 571	USD	59,02	7 594 674,82	3,14
Conagra Brands, Inc.	Stück	254 520	44 298	7 478	USD	36,21	7 763 276,99	3,21
Consolidated Edison, Inc.	Stück	122 486	32 515	6 486	USD	71,87	7 415 300,23	3,07
DTE Energy Co.	Stück	68 860	16 163	7 294	USD	129,33	7 501 721,52	3,10
Edison International	Stück	167 976	45 321	116	USD	57,57	8 145 881,86	3,37
Exelon Corp.	Stück	223 355	41 958	315	USD	44,34	8 342 303,97	3,45
Gilead Sciences, Inc.	Stück	141 477	26 805	13 851	USD	68,28	8 137 181,39	3,37
JM Smucker Co./The	Stück	71 265	15 007	9 154	USD	131,195	7 875 682,80	3,26
Kroger Co./The	Stück	261 777	43 478	22 374	USD	38,86	8 568 975,97	3,55
Laboratory Corp. of America Holdings	Stück	35 136	35 136		USD	274,11	8 112 820,00	3,36
Merck & Co., Inc.	Stück	122 334	29 449	3 643	USD	77,32	7 967 712,67	3,30
Molson Coors Beverage Co.	Stück	166 296	44 782	61 158	USD	54,62	7 651 175,10	3,17
NiSource, Inc.	Stück	375 767	91 289	38 469	USD	24,52	7 761 287,05	3,21
Organon & Co.	Stück	12 233	12 234	1	USD	30,46	313 875,57	0,13
Philip Morris International, Inc.	Stück	99 280	15 231	19 424	USD	98,6	8 245 810,04	3,41
PPL Corp.	Stück	333 691	69 190	2 330	USD	27,81	7 817 000,23	3,23
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	18 816	5 566	595	USD	546,6	8 663 463,98	3,59
Sempra Energy	Stück	70 568	14 993	2 691	USD	132,58	7 880 984,37	3,26
Tyson Foods, Inc.	Stück	120 565	22 931	29 658	USD	73,61	7 475 714,56	3,09
Viatris, Inc.	Stück	607 060	213 131	103 090	USD	14,34	7 332 894,07	3,03
Summe Wertpapiervermögen							**240 420 536,85**	**99,47**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							**227,44**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
MSCI World Index 09/2021 (DB)	Stück	2	2				227,44	0,00
Devisen-Derivate							**-1 930,80**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
NOK/EUR 5,2 Mio.							-1 930,80	0,00
Bankguthaben							**963 178,40**	**0,40**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						728 430,48	0,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	90 060					104 970,89	0,04
Dänische Kronen	DKK	6 975					938,03	0,00
Norwegische Kronen	NOK	250 521					24 606,21	0,01
Schwedische Kronen	SEK	735					72,67	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1 603					1 013,32	0,00
Japanischer Yen	JPY	158 313					1 204,60	0,00
Schweizer Franken	CHF	1 080					984,70	0,00
US-Dollar	USD	119 852					100 957,50	0,04

DWS Invest CROCI Sectors

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände							**558 916,29**	**0,23**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							558 916,29	0,23
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**1 982,07**	**0,00**
Summe der Vermögensgegenstände *							**241 944 841,05**	**100,10**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-229 229,94**	**-0,10**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-229 229,94	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-1 070,70**	**0,00**
Summe der Verbindlichkeiten							**-232 231,44**	**-0,10**
Fondsvermögen							**241 712 609,61**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD ID	AUD	159,20
Klasse IC	EUR	441,90
Klasse LC	EUR	219,84
Klasse TFC	EUR	183,80
Klasse NOK LCH	NOK	188,31
Klasse USD IC	USD	143,56
Klasse USD LC	USD	136,55
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD ID	Stück	3 174,165
Klasse IC	Stück	476 695,567
Klasse LC	Stück	39 480,682
Klasse TFC	Stück	111 153,939
Klasse NOK LCH	Stück	27 792,794
Klasse USD IC	Stück	2 264,980
Klasse USD LC	Stück	7 329,327

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	69,122
größter potenzieller Risikobetrag	%	108,647
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	80,579

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 152 682,81. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Morgan Stanley Europe SE

DWS Invest CROCI Sectors

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest CROCI US

DWS INVEST CROCI US

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1769939361	21,0%
Klasse USD IC	LU1769939288	21,3%
Klasse USD TFC	LU1769939445	21,3%
Klasse IC[1)]	LU1900875656	25,7%
Klasse ICH[1)]	LU1769938983	20,8%
Klasse LC[1)]	LU1769939015	25,1%
Klasse LCH[1)]	LU1769939106	20,2%
Klasse TFC[1)]	LU1902613287	25,7%
Klasse GBP TFC[2)]	LU1769938801	19,2%
S&P 500		15,7%

[1)] in EUR
[2)] in GBP

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest CROCI US

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	18 249 760,90	9,75
Telekommunikationsdienste	33 437 733,91	17,86
Dauerhafte Konsumgüter	99 629 379,85	53,24
Energie	4 959 266,56	2,65
Hauptverbrauchsgüter	18 128 257,25	9,69
Industrien	13 401 389,00	7,16
Summe Aktien	**187 805 787,47**	**100,35**
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	5 117,93	0,01
Summe Investmentanteile	**5 117,93**	**0,01**
3. Derivate	**-57 691,40**	**- 0,03**
4. Bankguthaben	**1 688,67**	**0,00**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**394 722,45**	**0,21**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**3 319,55**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	**-457 452,67**	**-0,25**
2. Sonstige Verbindlichkeiten	**-261 741,09**	**-0,14**
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-287 971,55**	**-0,15**
III. Fondsvermögen	**187 145 779,36**	**100,00**

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

DWS Invest CROCI US

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**187 805 787,47**	**100,35**
Aktien								
AbbVie, Inc.	Stück	41 087	8 057	5 093	USD	111,79	4 593 115,73	2,45
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	27 769	2 430	4 324	USD	184,39	5 120 325,91	2,74
Altria Group, Inc.	Stück	94 136	17 022	18 062	USD	47,1	4 433 805,60	2,37
Amdocs Ltd	Stück	62 488	11 911	11 529	USD	77,41	4 837 196,08	2,59
Amgen, Inc.	Stück	18 886	5 479	2 271	USD	242,36	4 577 210,96	2,45
AutoNation, Inc.	Stück	45 634	5 504	19 993	USD	94,18	4 297 810,12	2,30
Biogen Idec, Inc.	Stück	17 317	18 531	1 214	USD	345,16	5 977 135,72	3,19
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	73 731	23 930	8 610	USD	66,33	4 890 577,23	2,61
Cardinal Health, Inc.	Stück	81 831	87 861	6 030	USD	56,73	4 642 272,63	2,48
Ciena Corp.	Stück	89 196	19 834	18 059	USD	56,93	5 077 928,28	2,71
Cisco Systems, Inc.	Stück	89 736	9 828	17 449	USD	52,65	4 724 600,40	2,52
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	64 473	67 091	2 618	USD	68,92	4 443 479,16	2,37
Conagra Brands, Inc.	Stück	124 814	134 056	9 242	USD	36,21	4 519 514,94	2,42
Discovery Communications, Inc.	Stück	128 075	38 545	74 955	USD	30,19	3 866 584,25	2,07
Dollar General Corp.	Stück	21 796	23 854	2 058	USD	216,75	4 724 283,00	2,52
DR Horton, Inc.	Stück	45 667	6 260	13 759	USD	90,49	4 132 406,83	2,21
eBay, Inc.	Stück	77 656	82 649	86 162	USD	69,93	5 430 484,08	2,90
Flex Ltd	Stück	260 172	271 231	11 059	USD	17,84	4 641 468,48	2,48
Fox Corp.	Stück	122 944	20 014	37 493	USD	36,67	4 508 356,48	2,41
Gilead Sciences, Inc.	Stück	70 707	17 401	8 867	USD	68,28	4 827 873,96	2,58
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	290 937	30 232	119 747	USD	14,53	4 227 314,61	2,26
Intel Corp.	Stück	85 230	19 528	17 229	USD	55,635	4 741 771,05	2,53
JM Smucker Co./The	Stück	34 473	9 728	7 506	USD	131,195	4 522 685,24	2,42
Kroger Co./The	Stück	122 833	26 477	22 182	USD	38,86	4 773 290,38	2,55
L Brands, Inc.	Stück	69 369	73 425	4 056	USD	71,7	4 973 757,30	2,66
Laboratory Corp. of America Holdings	Stück	17 221	2 839	4 359	USD	274,11	4 720 448,31	2,52
Lockheed Martin Corp.	Stück	12 133	4 014	2 083	USD	375,12	4 551 330,96	2,43
McKesson Corp.	Stück	23 610	6 414	3 357	USD	191,61	4 523 912,10	2,42
Merck & Co., Inc.	Stück	61 024	21 455	6 907	USD	77,32	4 718 375,68	2,52
ONEOK, Inc.	Stück	88 432	8 466	35 894	USD	56,08	4 959 266,56	2,65
Organon & Co.	Stück	6 156	6 323	167	USD	30,46	187 511,76	0,10
Pfizer, Inc.	Stück	119 688	39 845	17 581	USD	38,88	4 653 469,44	2,49
Quest Diagnostics Inc.	Stück	33 725	37 799	4 074	USD	132,21	4 458 782,25	2,38
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	9 504	3 867	1 103	USD	546,6	5 194 886,40	2,78
TEGNA, Inc.	Stück	242 466	26 269	50 968	USD	18,31	4 439 552,46	2,37
Tenet Healthcare Corp.	Stück	73 537	76 669	3 132	USD	66,26	4 872 561,62	2,60
Tyson Foods, Inc.	Stück	60 521	9 059	11 151	USD	73,61	4 454 950,81	2,38
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	22 410	23 967	1 557	USD	197	4 414 770,00	2,36
ViacomCBS, Inc.	Stück	121 511	52 552	56 408	USD	44,36	5 390 227,96	2,88
Viatris, Inc.	Stück	317 427	127 437	63 151	USD	14,34	4 551 903,18	2,43
Westrock Co.	Stück	79 996	22 670	33 341	USD	52,61	4 208 589,56	2,25
Investmentanteile							**5 117,93**	**0,01**
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	0	1 170	1 169	USD	10 402,298	5 117,93	0,01
Summe Wertpapiervermögen							**187 810 905,40**	**100,36**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-5 425,00**	**0,00**
Aktienindex-Terminkontrakte								
S & P MINI 500 Futures 09/2021 (DB)	Stück	-2		2			-5 425,00	0,00
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-52 266,40**	**-0,03**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 7,4 Mio.							-52 266,40	-0,03
Bankguthaben							**1 688,67**	**0,00**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	608					721,67	0,00

DWS Invest CROCI US

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände							**394 722,45**	**0,21**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							207 647,87	0,11
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							4 351,06	0,00
Sonstige Ansprüche							182 723,52	0,10
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**3 319,55**	**0,00**
Summe der Vermögensgegenstände *							**188 210 636,07**	**100,57**
Kurzfristige Verbindlichkeiten							**-457 452,67**	**-0,25**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-261 741,09**	**-0,14**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-261 741,09	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-287 971,55**	**-0,15**
Summe der Verbindlichkeiten							**-1 064 856,71**	**-0,57**
Fondsvermögen							**187 145 779,36**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	139,80
Klasse ICH	EUR	214,31
Klasse LC	EUR	131,74
Klasse LCH	EUR	233,94
Klasse TFC	EUR	138,52
Klasse GBP TFC	GBP	251,46
Klasse USD IC	USD	490,44
Klasse USD LC	USD	437,71
Klasse USD TFC	USD	218,42
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse ICH	Stück	61,000
Klasse LC	Stück	45 809,000
Klasse LCH	Stück	31 652,824
Klasse TFC	Stück	623,000
Klasse GBP TFC	Stück	500,000
Klasse USD IC	Stück	62 632,789
Klasse USD LC	Stück	306 411,753
Klasse USD TFC	Stück	27 671,720

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	75,009
größter potenzieller Risikobetrag	%	101,363
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	86,120

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 429 749,66. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Morgan Stanley Europe SE

DWS Invest CROCI US

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021			
Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest CROCI World

DWS INVEST CROCI WORLD

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769941003	18,1%
Klasse IC	LU1769940708	18,6%
Klasse ID	LU1769940880	–%[2]
Klasse TFC	LU1902608444	18,6%
Klasse USD IC[1]	LU1769941185	14,5%
Klasse USD LC[1]	LU1769941268	14,0%
MSCI World		17,4%

[1] in USD
[2] Letzte Anteilpreisberechnung am 22.5.2020 (Anteilklasse noch aktiv)

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest CROCI World

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	3 348 963,03	10,86
Telekommunikationsdienste	3 090 272,30	10,04
Dauerhafte Konsumgüter	11 176 948,25	36,27
Energie	1 501 447,50	4,88
Hauptverbrauchsgüter	5 665 172,59	18,39
Grundstoffe	1 204 650,04	3,91
Industrien	2 722 951,01	8,83
Versorger	1 770 282,62	5,75
Summe Aktien	**30 480 687,34**	**98,93**
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	107 391,54	0,35
Summe Investmentanteile	**107 391,54**	**0,35**
3. Derivate	**244,28**	**0,00**
4. Bankguthaben	**146 586,28**	**0,48**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**115 802,99**	**0,38**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**43 204,65**	**0,14**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-81 579,83**	**-0,27**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-3 924,25**	**-0,01**
III. Fondsvermögen	**30 808 413,00**	**100,00**

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

DWS Invest CROCI World

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**30 480 687,34**	**98,93**
Aktien								
BHP Billiton Ltd	Stück	9 305	63	259	AUD	48,57	285 617,71	0,93
Brambles Ltd	Stück	41 652	6 368	2 631	AUD	11,44	301 135,91	0,98
Newcrest Mining Ltd	Stück	17 829	3 650	1 012	AUD	25,28	284 842,45	0,92
Enbridge, Inc.	Stück	8 909	359	865	CAD	49,64	301 091,10	0,98
TC Energy Corp.	Stück	6 831	194	517	CAD	61,49	285 973,61	0,93
Holcim Ltd	Stück	5 880	527	389	CHF	55,78	299 021,22	0,97
Novartis AG	Stück	3 847	4 006	159	CHF	84,45	296 188,38	0,96
Roche Holding AG	Stück	949	153	96	CHF	350,35	303 119,94	0,98
AP Moller - Maersk A/S	Stück	126	18	32	DKK	18 260	309 405,53	1,00
ArcelorMittal	Stück	12 417	12 417		EUR	26,195	325 263,32	1,06
Bayer AG	Stück	5 657	524	69	EUR	51,48	291 222,36	0,95
Fresenius Medical Care AG & Co., KgaA	Stück	4 308	1 087	476	EUR	70,3	302 852,40	0,98
Fresenius SE & Co., KGaA	Stück	6 638	1 442	1 377	EUR	44,17	293 200,46	0,95
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	3 196	473	107	EUR	89,26	285 274,96	0,93
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	12 182	1 718	500	EUR	25,105	305 829,11	0,99
Nokia Oyj	Stück	68 933	3 374	12 081	EUR	4,532	312 404,36	1,01
Sanofi	Stück	3 403	393	264	EUR	88,72	301 914,16	0,98
UCB SA	Stück	3 539	808	194	EUR	87,92	311 148,88	1,01
British American Tobacco PLC	Stück	9 096	1 248	401	GBP	28,17	298 657,82	0,97
Bunzl PLC	Stück	11 070	1 495	92	GBP	24,05	310 312,51	1,01
GlaxoSmithKline PLC	Stück	18 038	2 477	1 337	GBP	14,229	299 153,77	0,97
Imperial Brands PLC	Stück	16 183	2 617	1 110	GBP	15,635	294 912,73	0,96
Persimmon PLC	Stück	8 382	364	561	GBP	29,58	288 989,73	0,94
Rio Tinto PLC	Stück	4 402	546	257	GBP	60,21	308 926,56	1,00
CLP Holdings Ltd	Stück	35 752	2 338	799	HKD	76,8	297 811,90	0,97
Astellas Pharma, Inc.	Stück	20 506	651	1 552	JPY	1 934,5	301 840,21	0,98
ITOCHU Corp.	Stück	12 032	12 032		JPY	3 200	292 964,64	0,95
KDDI Corp.	Stück	11 209	941	500	JPY	3 465	295 527,24	0,96
Nintendo Co., Ltd	Stück	622	622		JPY	64 620	305 833,28	0,99
Otsuka Holdings Co., Ltd	Stück	8 482	1 208	30	JPY	4 607	297 333,53	0,97
Sekisui House Ltd	Stück	18 009	2 365	500	JPY	2 278,5	312 223,82	1,01
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	10 581	2 494	300	JPY	3 719	299 419,65	0,97
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stück	28 033	3 493	1 503	SEK	108	299 409,54	0,97
AbbVie, Inc.	Stück	3 144	351	174	USD	111,79	296 060,27	0,96
Advance Auto Parts, Inc.	Stück	1 861	45	130	USD	206,25	323 321,79	1,05
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	2 007	278	241	USD	184,39	311 730,56	1,01
Altria Group, Inc.	Stück	7 707	1 018	548	USD	47,1	305 774,25	0,99
Amgen, Inc.	Stück	1 505	210	51	USD	242,36	307 250,14	1,00
Applied Materials, Inc.	Stück	2 634	63	985	USD	140,54	311 824,59	1,01
AT&T, Inc.	Stück	12 569	2 068	5	USD	28,755	304 444,93	0,99
AutoZone, Inc.	Stück	260	5	8	USD	1 502,01	328 958,27	1,07
Best Buy Co., Inc.	Stück	3 299	389	131	USD	115,94	322 188,66	1,05
Biogen Idec, Inc.	Stück	942	1 329	387	USD	345,16	273 883,59	0,89
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	5 410	673	226	USD	66,33	302 274,77	0,98
Broadcom, Inc.	Stück	767	89	52	USD	474,11	306 315,60	0,99
Cardinal Health, Inc.	Stück	6 294	625	55	USD	56,73	300 769,76	0,98
CH Robinson Worldwide, Inc.	Stück	3 802	448	18	USD	93,64	299 894,26	0,97
Cisco Systems, Inc.	Stück	6 799	173	322	USD	52,65	301 535,23	0,98
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	5 222	1 453	39	USD	68,92	303 163,41	0,98
Comcast Corp.	Stück	6 280	618	385	USD	56,435	298 540,20	0,97
Conagra Brands, Inc.	Stück	9 929	1 372	47	USD	36,21	302 850,77	0,98
Consolidated Edison, Inc.	Stück	4 736	452	61	USD	71,87	286 717,35	0,93
Constellation Brands, Inc.	Stück	1 577	163	15	USD	235,93	313 407,59	1,02
Dollar General Corp.	Stück	1 694	379	149	USD	216,75	309 290,91	1,00
Dollar Tree, Inc.	Stück	3 587	899	65	USD	100,06	302 333,67	0,98
DR Horton, Inc.	Stück	4 065	309	480	USD	90,49	309 853,05	1,01
DTE Energy Co.	Stück	2 707	203	11	USD	129,33	294 905,03	0,96
eBay, Inc.	Stück	5 529	99	436	USD	69,93	325 690,25	1,06
Edison International	Stück	6 339	1 392		USD	57,57	307 405,49	1,00
Facebook, Inc.	Stück	1 076	88	144	USD	349,23	316 532,61	1,03
Fox Corp.	Stück	9 723	2 210	3 375	USD	36,67	300 334,93	0,98
Garmin Ltd	Stück	2 562	102	172	USD	144,5	311 847,03	1,01
Genuine Parts Co.	Stück	2 940	81	362	USD	126,18	312 487,39	1,01
Gilead Sciences, Inc.	Stück	5 374	162	56	USD	68,28	309 090,61	1,00
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	24 489	3 611	4 671	USD	14,53	299 730,76	0,97
HP, Inc.	Stück	12 612	1 637	1 873	USD	29,91	317 756,92	1,03
Intel Corp.	Stück	6 317	1 287	1 126	USD	55,635	296 042,20	0,96
International Business Machines Corp.	Stück	2 481	231	227	USD	145,5	304 077,58	0,99
JM Smucker Co./The	Stück	2 712	124	111	USD	131,195	299 710,26	0,97
Kinder Morgan, Inc.	Stück	19 728	1 210	3 244	USD	18,11	300 951,25	0,98
KLA-Tencor Corp.	Stück	1 138	47	107	USD	321,18	307 882,78	1,00
Kroger Co./The	Stück	9 220	390	1 177	USD	38,86	301 806,34	0,98
L Brands, Inc.	Stück	5 753	5 753		USD	71,7	347 462,69	1,13
L3Harris Technologies, Inc.	Stück	1 639	132	166	USD	215,86	298 020,25	0,97
Laboratory Corp. of America Holdings	Stück	1 393	29	171	USD	274,11	321 640,43	1,04
Leidos Holdings, Inc.	Stück	3 411	673	231	USD	101,34	291 177,13	0,95
Lockheed Martin Corp.	Stück	947	118	54	USD	375,12	299 236,69	0,97
Lowe's Cos, Inc.	Stück	1 933	79	49	USD	194,55	316 779,98	1,03

DWS Invest CROCI World

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Masco Corp.	Stück	6 110	650	152	USD	58,98	303 557,26	0,99
Merck & Co., Inc.	Stück	4 677	902	122	USD	77,32	304 616,80	0,99
Northrop Grumman Corp.	Stück	980	93	148	USD	361,8	298 668,40	0,97
ONEOK, Inc.	Stück	6 669	483	1 454	USD	56,08	315 038,31	1,02
Oracle Corp.	Stück	4 657	317	552	USD	77,85	305 393,29	0,99
O'Reilly Automotive, Inc.	Stück	672	25	43	USD	566,51	320 679,72	1,04
Pfizer, Inc.	Stück	9 149	9 238	89	USD	38,88	299 636,37	0,97
Philip Morris International, Inc.	Stück	3 612	309	329	USD	98,6	299 998,65	0,97
PPL Corp.	Stück	12 630	1 306	54	USD	27,81	295 868,67	0,96
Quest Diagnostics Inc.	Stück	2 820	2 864	44	USD	132,21	314 056,69	1,02
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	674	88	41	USD	546,6	310 330,29	1,01
Sempra Energy	Stück	2 575	324	111	USD	132,58	287 574,18	0,93
SS&C Technologies Holdings, Inc.	Stück	4 993	697	38	USD	72,66	305 598,77	0,99
Target Corp.	Stück	1 567	1 922	355	USD	241,95	319 366,43	1,04
Tractor Supply Co.	Stück	2 072	94	161	USD	187,86	327 882,86	1,06
Tyson Foods, Inc.	Stück	4 889	524	423	USD	73,61	303 145,76	0,98
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	1 918	1 927	9	USD	197	318 280,09	1,03
ViacomCBS, Inc.	Stück	8 988	5 563	5 171	USD	44,36	335 853,01	1,09
Viatris, Inc.	Stück	24 623	8 015	953	USD	14,34	297 429,99	0,97
Westrock Co.	Stück	6 844	369	443	USD	52,61	303 300,37	0,98
Whirlpool Corp.	Stück	1 710	1 710		USD	218,16	314 243,19	1,02
Williams Cos, Inc./The	Stück	13 413	583	1 445	USD	26,41	298 393,23	0,97
Investmentanteile							**107 391,54**	**0,35**
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100%)	Anteile	11	109	102	EUR	9 762,867	107 391,54	0,35
Summe Wertpapiervermögen							**30 588 078,88**	**99,28**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							**244,28**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
MSCI World Index 09/2021 (DB)	Stück	2	2				244,28	0,00
Bankguthaben							**146 586,28**	**0,48**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						126 105,10	0,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	3 843					4 479,05	0,01
Dänische Kronen	DKK	1 434					192,82	0,00
Norwegische Kronen	NOK	9 685					951,27	0,01
Schwedische Kronen	SEK	1 474					145,77	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	6 666					4 212,70	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	4 698					3 198,34	0,01
Schweizer Franken	CHF	199					181,10	0,00
Hongkong Dollar	HKD	29 044					3 150,18	0,01
Japanischer Yen	JPY	20 071					152,72	0,00
Singapur Dollar	SGD	5 697					3 569,32	0,01
US-Dollar	USD	294					247,91	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**115 802,99**	**0,38**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							41 648,44	0,14
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							74 154,55	0,24
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**43 204,65**	**0,14**
Summe der Vermögensgegenstände							**30 893 917,08**	**100,28**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-81 579,83**	**-0,27**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-81 579,83	-0,27
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-3 924,25**	**-0,01**
Summe der Verbindlichkeiten							**-85 504,08**	**-0,28**
Fondsvermögen							**30 808 413,00**	**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 Invest CROCI World

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	31 273,27
Klasse LC	EUR	258,68
Klasse TFC	EUR	143,80
Klasse USD IC	USD	24 001,39
Klasse USD LC	USD	222,31
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	408,873
Klasse LC	Stück	50 446,153
Klasse TFC	Stück	177,394
Klasse USD IC	Stück	177,380
Klasse USD LC	Stück	7 265,976

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	80,312
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,966
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	90,036

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 152 682,81.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021			
Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DWS Invest CROCI World SDG

DWS INVEST CROCI WORLD SDG

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1769941425	18,7%
Klasse ID	LU1769941342	19,2%
Klasse TFC	LU1769941698	19,2%
Klasse USD IC[1)]	LU1769941771	15,1%

[1)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest CROCI World SDG

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	1 715 631,15	26,39
Telekommunikationsdienste	285 364,21	4,39
Dauerhafte Konsumgüter	2 662 410,80	40,92
Hauptverbrauchsgüter	590 800,53	9,08
Finanzsektor	331 849,81	5,10
Grundstoffe	128 322,03	1,97
Industrien	611 979,00	9,41
Versorger	164 785,48	2,53
Summe Aktien	**6 491 143,01**	**99,79**
2. Bankguthaben	**13 642,14**	**0,21**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**93 003,04**	**1,43**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**86 718,00**	**1,33**
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	**-40 330,02**	**-0,62**
2. Sonstige Verbindlichkeiten	**-139 185,37**	**-2,14**
III. Fondsvermögen	**6 504 990,80**	**100,00**

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

DWS Invest CROCI World SDG

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**6 437 045,11**	**98,96**
Aktien								
Bluescope Steel Ltd	Stück	4 752	4 829	77	AUD	21,96	65 949,18	1,01
Novo Nordisk A/S	Stück	1 417	1 039	107	DKK	528,8	100 766,94	1,55
Banco Santander SA	Stück	48 990	49 634	644	EUR	3,258	159 584,93	2,45
Capgemini SA	Stück	696	713	17	EUR	162,7	113 239,20	1,74
Cie de St-Gobain	Stück	1 611	1 640	29	EUR	55,78	89 861,58	1,38
Fresenius SE & Co., KGaA	Stück	1 646	1 261	83	EUR	44,17	72 703,82	1,12
Infineon Technologies AG	Stück	1 751	1 766	15	EUR	33,99	59 516,49	0,92
SAP SE	Stück	603	622	19	EUR	119,3	71 937,90	1,11
Schneider Electric SE	Stück	473	490	17	EUR	133,76	63 268,48	0,97
Siemens AG	Stück	701	716	15	EUR	134,12	94 018,12	1,45
STMicroelectronics NV	Stück	1 892	1 913	21	EUR	30,785	58 245,22	0,90
Television Francaise 1	Stück	7 920	7 998	78	EUR	8,52	67 478,40	1,04
UCB SA	Stück	782	358	72	EUR	87,92	68 753,44	1,06
Verbund AG	Stück	1 350	1 364	14	EUR	77,7	104 895,00	1,61
Barratt Developments PLC	Stück	7 014	2 469	691	GBP	6,974	57 014,37	0,88
Johnson Matthey PLC	Stück	1 724	1 747	23	GBP	31,04	62 372,85	0,96
Kingfisher PLC	Stück	18 158	3 362	6 075	GBP	3,671	77 694,27	1,19
Pearson PLC	Stück	6 802	6 884	82	GBP	8,316	65 930,70	1,01
Persimmon PLC	Stück	2 645	820	328	GBP	29,58	91 192,78	1,40
Astellas Pharma, Inc.	Stück	8 312	8 382	70	JPY	1 934,5	122 349,35	1,88
Fujitsu Ltd	Stück	488	125	506	JPY	20 800	77 234,36	1,19
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stück	18 622	18 856	234	JPY	600,1	85 031,01	1,31
Ono Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	5 268	3 482	341	JPY	2 479	99 368,72	1,53
Sekisui House Ltd	Stück	6 275	6 351	76	JPY	2 278,5	108 790,30	1,67
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	4 263	3 446	179	JPY	3 719	120 633,77	1,85
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Stück	3 143	3 257	114	NZD	31,12	57 512,89	0,88
Essity AB	Stück	3 345	3 427	82	SEK	284,8	94 212,47	1,45
AbbVie, Inc.	Stück	1 272	586	146	USD	111,79	119 780,11	1,84
Acuity Brands, Inc.	Stück	550	179	59	USD	186,99	86 631,48	1,33
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	699	716	17	USD	184,39	108 569,84	1,67
Apple, Inc.	Stück	1 971	2 036	65	USD	136,075	225 922,57	3,47
Best Buy Co., Inc.	Stück	624	629	5	USD	115,94	60 941,41	0,94
Biogen Idec, Inc.	Stück	397	401	4	USD	345,16	115 426,52	1,77
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	5 179	3 739	313	USD	66,33	289 368,03	4,45
Cisco Systems, Inc.	Stück	1 933	407	1 081	USD	52,65	85 728,43	1,32
DaVita, Inc.	Stück	697	157	96	USD	120,03	70 472,10	1,08
Edison International	Stück	1 235	1 250	15	USD	57,57	59 890,48	0,92
Eli Lilly & Co.	Stück	408	77	142	USD	229,53	78 884,97	1,21
Flex Ltd	Stück	4 046	4 088	42	USD	17,84	60 801,65	0,94
Gilead Sciences, Inc.	Stück	1 443	1 155	58	USD	68,28	82 995,49	1,28
HCA, Inc.	Stück	583	155	84	USD	205,62	100 978,42	1,55
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	12 851	12 977	126	USD	14,53	157 288,58	2,42
HP, Inc.	Stück	4 791	2 050	507	USD	29,91	120 708,33	1,86
Huntington Bancshares Inc/OH	Stück	7 247	7 326	79	USD	14,29	87 233,87	1,34
Intel Corp.	Stück	2 850	1 345	332	USD	55,635	133 563,44	2,05
International Business Machines Corp.	Stück	934	259	916	USD	145,5	114 473,38	1,76
Johnson & Johnson	Stück	927	691	48	USD	163,89	127 975,50	1,97
Kimberly-Clark Corp.	Stück	1 068	513	94	USD	133,81	120 380,04	1,85
Laboratory Corp. of America Holdings	Stück	533	247	53	USD	274,11	123 068,45	1,89
Lowe's Cos, Inc.	Stück	456	463	7	USD	194,55	74 729,27	1,15
Lumen Technologies, Inc.	Stück	5 764	6 094	330	USD	13,64	66 226,68	1,02
Medtronic PLC	Stück	1 086	1 099	13	USD	124,04	113 471,35	1,74
Merck & Co., Inc.	Stück	1 681	529	207	USD	77,32	109 484,89	1,68
Microsoft Corp.	Stück	1 441	1 474	33	USD	270,07	327 819,64	5,04
Oracle Corp.	Stück	1 788	531	2 460	USD	77,85	117 252,14	1,80
Organon & Co.	Stück	161	162	1	USD	30,46	4 130,95	0,06
Pfizer, Inc.	Stück	2 778	2 446	82	USD	38,88	90 981,51	1,40
Procter & Gamble Co.	Stück	619	625	6	USD	134,67	70 219,24	1,08
QUALCOMM, Inc.	Stück	601	617	16	USD	142,41	72 095,74	1,11
Quest Diagnostics Inc.	Stück	588	298	49	USD	132,21	65 484,16	1,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	159	99	9	USD	546,6	73 208,48	1,13
Union Pacific Corp.	Stück	619	630	11	USD	219,33	114 362,42	1,76
VMware, Inc.	Stück	488	494	6	USD	161,37	66 334,16	1,02
Westrock Co.	Stück	2 325	1 244	170	USD	52,61	103 035,27	1,58
Whirlpool Corp.	Stück	361	369	8	USD	218,16	66 340,23	1,02
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Stück	453	467	14	USD	160,46	61 229,35	0,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**54 097,90**	**0,83**
Aktien								
Taylor Wimpey PLC	Stück	29 072	29 396	324	GBP	1,596	54 097,90	0,83
Summe Wertpapiervermögen							**6 491 143,01**	**99,79**

DWS Invest CROCI World SDG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bankguthaben							**13 642,14**	**0,21**
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	99					115,60	0,00
Dänische Kronen	DKK	14 067					1 891,77	0,03
Norwegische Kronen	NOK	3 189					313,23	0,00
Schwedische Kronen	SEK	17 723					1 752,72	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1 320					834,51	0,01
Hongkong Dollar	HKD	8 561					928,50	0,01
Japanischer Yen	JPY	205 499					1 563,64	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	2 635					1 793,95	0,03
Neuseeländischer Dollar	NZD	1 235					726,25	0,01
Singapur Dollar	SGD	800					501,25	0,01
Schweizer Franken	CHF	2 610					2 379,43	0,05
US-Dollar	USD	999					841,29	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							**93 003,04**	**1,43**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							15 446,89	0,24
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							77 556,15	1,19
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**86 718,00**	**1,33**
Summe der Vermögensgegenstände							**6 684 506,19**	**102,76**
Kurzfristige Verbindlichkeiten							**-40 330,02**	**-0,62**
EUR-Kredite	EUR						-40 330,02	-0,62
Sonstige Verbindlichkeiten							**-139 185,37**	**-2,14**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-49 069,95	-0,75
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-90 115,42	-1,39
Summe der Verbindlichkeiten							**-179 515,39**	**-2,76**
Fondsvermögen							**6 504 990,80**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse ID	EUR	14 755,63
Klasse LD	EUR	148,83
Klasse TFC	EUR	140,57
Klasse USD IC	USD	15 826,94
Umlaufende Anteile		
Klasse ID	Stück	12,000
Klasse LD	Stück	34 630,444
Klasse TFC	Stück	8 300,000
Klasse USD IC	Stück	0,540

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	88,018
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,360
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	95,113

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

DWS Invest CROCI World SDG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,700665	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest Dynamic Opportunities

DWS INVEST DYNAMIC OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1868537090	10,5%
Klasse FC	LU1868536878	10,9%
Klasse FD	LU1905503204	10,9%
Klasse IC	LU1899149113	11,1%
Klasse NC	LU1868537256	10,3%
Klasse PFC	LU1868537330	10,1%
Klasse TFC	LU1899149204	10,9%
Klasse USD FCH[1)]	LU1868537504	11,3%

[1)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Dynamic Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfons	117 381 566,02	99,71
Summe Investmentanteile	**117 381 566,02**	**99,71**
2. Derivate	**79,83**	**0,00**
3. Bankguthaben	**353 577,85**	**0,30**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**76 238,91**	**0,07**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**23 640,78**	**0,02**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-113 930,36**	**-0,10**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-1 040,40**	**0,00**
III. Fondsvermögen	**117 720 132,63**	**100,00**

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

DWS Invest Dynamic Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Investmentanteile							**117 381 566,02**	**99,71**
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -MFC-EUR - (0,390%)	Anteile	873 245	544 825	3 454	EUR	134,42	117 381 566,02	99,71
Summe Wertpapiervermögen							**117 381 566,02**	**99,71**
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							**79,83**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,1 Mio.							79,83	0,00
Bankguthaben							**353 577,85**	**0,30**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						353 577,75	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände							**76 238,91**	**0,06**
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							49 334,43	0,04
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							26 904,48	0,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**23 640,78**	**0,02**
Summe der Vermögensgegenstände							**117 835 103,39**	**100,10**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-113 930,36**	**-0,10**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-113 930,36	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-1 040,40**	**0,00**
Summe der Verbindlichkeiten							**-114 970,76**	**-0,10**
Fondsvermögen							**117 720 132,63**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	128,64
Klasse FD	EUR	130,32
Klasse IC	EUR	132,24
Klasse LC	EUR	128,89
Klasse NC	EUR	127,04
Klasse PFC	EUR	125,73
Klasse TFC	EUR	131,09
Klasse USD FCH	USD	138,70
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	95,412
Klasse FD	Stück	719 553,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	134 559,370
Klasse NC	Stück	25 690,000
Klasse PFC	Stück	26 163,000
Klasse TFC	Stück	101,000
Klasse USD FCH	Stück	116,000

DWS Invest Dynamic Opportunities

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI World Index in EUR (1.1.2021 - 14.2.2021)

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512) (1.1.2021 - 14.2.2021)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	65,163
größter potenzieller Risikobetrag	%	78,737
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	75,720

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
80% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR, 20% iBoxx Euro Overall Index (15.2.2021 - 30.6.2021)

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512) (15.2.2021 - 30.6.2021)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	85,174
größter potenzieller Risikobetrag	%	107,717
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,835

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
State Street Bank International GmbH

Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 30.6.2021
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

DWS Invest Emerging Markets Corporates

DWS INVEST EMERGING MARKETS CORPORATES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU0273170737	1,2%
Klasse USD FC	LU0273179951	1,5%
Klasse USD LD	LU0273170653	1,2%
Klasse USD LDM	LU0544572273	1,2%
Klasse USD RC	LU1616932510	1,7%
Klasse USD TFC	LU1663855044	1,5%
Klasse USD TFD	LU1663857685	1,5%
Klasse CHF FCH[1)]	LU0616861778	0,9%
Klasse FCH[2)]	LU0507270097	1,0%
Klasse LCH[2)]	LU0436052673	0,7%
Klasse LDH[2)]	LU0507269834	0,8%
Klasse NCH[2)]	LU0436053051	0,6%
Klasse ND[2)]	LU1054326233	4,6%
Klasse NDH[2)]	LU0544572190	0,5%
Klasse NDQH[2)]	LU1054327041	0,6%
Klasse PFCH[2)]	LU1054327124	0,4%
Klasse PFDQH[2)]	LU1054327397	0,9%
Klasse TFCH[2)]	LU1663850912	1,0%
Klasse TFDH[2)]	LU1663853429	1,0%
Klasse SEK LCH[3)]	LU1297621283	1,0%
Klasse SGD LDMH[4)]	LU0911034782	1,2%
JPM CEMBI Broad Diversified seit dem 24.11.2016 (vorher: JPM CEMBI)		1,3%

[1)] in CHF
[2)] in EUR
[3)] in SEK
[4)] in SGD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Emerging Markets Corporates

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	133 547 238,14	96,40
Zentralregierungen	4 156 260,00	3,00
Summe Anleihen	**137 703 498,14**	**99,40**
2. Derivate	**-2 333 479,79**	**-1,68**
3. Bankguthaben	**5 014 438,51**	**3,62**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**2 083 614,53**	**1,50**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**133 788,45**	**0,10**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-3 720 335,15**	**-2,69**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-348 122,88**	**-0,25**
III. Fondsvermögen	**138 533 401,81**	**100,00**

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

DWS Invest Emerging Markets Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**112 985 744,72**	**81,56**
Verzinsliche Wertpapiere								
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021/2026	EUR	1 080 000	1 080 000		%	98,36	1 261 094,50	0,91
2,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 000 000	1 500 000	500 000	%	97,331	1 155 464,33	0,83
1,00 % Eurasian Development Bank (MTN) 2021/2026	EUR	1 000 000	1 230 000	230 000	%	100,267	1 190 319,03	0,86
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	1 000 000		500 000	%	104,3	1 238 196,77	0,89
6,25 % Petrobras Global Finance BV 2011/2026	GBP	800 000		200 000	%	114,945	1 272 395,18	0,92
5,99 % 1MDB Energy Ltd (MTN) 2012/2022	USD	1 000 000			%	103,188	1 031 880,00	0,74
2,00 % ABQ Finance Ltd (MTN) 2021/2026	USD	1 500 000	1 500 000		%	99,09	1 486 350,00	1,07
6,375 % Absa Group Ltd 2021/perpetual *	USD	800 000	800 000		%	102,46	819 680,00	0,59
5,10 % AC Energy Finance International Ltd 2020/ perpetual	USD	1 000 000			%	105,363	1 053 630,00	0,76
5,95 % Acwa Power Management And Investments One Ltd -Reg- 2017/2039	USD	998 930		1 070	%	119,366	1 192 382,78	0,86
2,875 % Africa Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,562	1 005 620,00	0,73
2,40 % Airport Authority 2020/perpetual *	USD	1 000 000			%	100,051	1 000 510,00	0,72
6,25 % Alam Sutera Realty Tbk (MTN) 2020/2025 **	USD	1 000 000		875 000	%	81,128	811 275,00	0,59
3,875 % Aldar Sukuk No. 2 Ltd (MTN) 2019/2029	USD	1 250 000		250 000	%	108,357	1 354 462,50	0,98
3,10 % ALROSA Finance SA -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000			%	102,846	1 028 460,00	0,74
3,375 % Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS -Reg- (MTN) 2021/2028 **	USD	800 000	1 500 000	700 000	%	100,341	802 728,00	0,58
3,75 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2020/2030	USD	750 000	750 000		%	103,946	779 595,00	0,56
1,00 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2020/2029	USD	2 250 000	2 962 378	750 000	%	38,136	858 060,00	0,62
3,064 % Axiata Spv5 Labuan Ltd 2020/2050	USD	1 000 000	200 000		%	96,2	962 000,00	0,69
4,85 % AYC Finance Ltd 2019/perpetual	USD	1 000 000			%	103,596	1 035 960,00	0,75
6,75 % Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman -Reg- 2019/perpetual *	USD	1 000 000		500 000	%	107,863	1 078 630,00	0,78
4,75 % Bank Muscat SAOG (MTN) 2021/2026	USD	1 000 000	2 000 000	1 000 000	%	103,966	1 039 660,00	0,75
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000			%	111,506	1 115 060,00	0,80
4,375 % BPRL International Singapore Pte Ltd (MTN) 2017/2027	USD	750 000		250 000	%	106,456	798 420,00	0,58
4,50 % Braskem Netherlands Finance BV -Reg- 2017/2028	USD	600 000	1 100 000	1 500 000	%	105,489	632 934,00	0,46
2,75 % Burgan Bank SAK 2020/2031 *	USD	1 500 000			%	94,837	1 422 555,00	1,03
4,375 % Cencosud SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000			%	109,753	1 097 530,00	0,79
6,25 % Cliffton Ltd -Reg- 2021/2025	USD	740 000	740 000		%	98,834	731 371,60	0,53
4,50 % Commercial Bank PSQC/The 2021/perpetual *	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,777	1 007 770,00	0,73
3,30 % DBS Group Holdings Ltd 2020/perpetual *	USD	1 500 000	1 000 000	500 000	%	103,089	1 546 335,00	1,12
8,75 % DNO ASA (MTN) 2018/2023	USD	1 100 000	500 000	400 000	%	103,81	1 141 910,00	0,82
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank/The (MTN) 2021/2028	USD	610 000	610 000		%	100,03	610 183,00	0,44
5,875 % Ecopetrol SA 2014/2045	USD	800 000			%	107,286	858 288,00	0,62
1,827 % El Sukuk Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,823	1 008 230,00	0,73
1,639 % Emirates Development Bank PJSC (MTN) 2021/2026	USD	800 000	800 000		%	100,643	805 144,00	0,58
2,625 % Equate Petrochemical BV -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,197	1 011 970,00	0,73
4,317 % Fenix Power Peru SA -Reg- (MTN) 2017/2027 **	USD	861 765	897 059	35 294	%	102,081	879 698,03	0,64
8,625 % First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co. BV -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000		300 000	%	106,438	1 064 380,00	0,77
5,00 % Fortune Star BVI Ltd (MTN) 2021/2026	USD	500 000	1 000 000	500 000	%	101,471	507 355,00	0,37
8,95 % Gajah Tunggal Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	1 200 000	1 200 000		%	99,018	1 188 216,00	0,86
2,95 % Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	1 250 000	1 700 000	450 000	%	98,165	1 227 062,50	0,89
9,25 % Genel Energy Finance 4 PLC (MTN) 2020/2025	USD	1 500 000	400 000		%	104,948	1 574 220,00	1,14
2,50 % Globe Telecom, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,036	960 360,00	0,69
5,75 % Grupo KUO SAB De CV -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	104,819	1 048 190,00	0,76
5,00 % Grupo Televisa SAB 2014/2045	USD	1 000 000			%	119,902	1 199 020,00	0,87
4,25 % GUSAP III LP -Reg- 2019/2030 **	USD	1 000 000	1 000 000		%	108,373	1 083 730,00	0,78
4,625 % Huarong Finance II Co., Ltd (MTN) 2016/2026	USD	1 500 000	1 500 000	1 500 000	%	70,894	1 063 410,00	0,77
5,375 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	1 000 000	1 000 000		%	105,888	1 058 880,00	0,76
9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2024	USD	1 250 000	2 750 000	1 500 000	%	94,357	1 179 462,50	0,85
5,275 % Kasikornbank PCL/Hong Kong 2020/perpetual *	USD	1 000 000		500 000	%	106,388	1 063 880,00	0,77
4,50 % Kookmin Bank (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000			%	114,286	1 142 860,00	0,82
4,50 % Kuwait Projects Co., SPC Ltd (MTN) 2017/2027	USD	1 500 000			%	99,393	1 490 895,00	1,08
3,421 % Lenovo Group Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030 **	USD	1 000 000		350 000	%	104,417	1 044 170,00	0,75
5,50 % Liquid Telecommunications Financing Plc (MTN) 2021/2026	USD	1 000 000	1 000 000		%	102,729	1 027 290,00	0,74
3,875 % Lukoil Securities BV -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000	1 750 000	750 000	%	106,161	1 061 610,00	0,77
6,375 % Majid Al Futtaim Holding 2018/perpetual *	USD	1 250 000		250 000	%	109,254	1 365 675,00	0,99
2,50 % MDGH GMTN RSC Ltd (MTN) 2021/2031	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,424	1 014 240,00	0,73
3,05 % Meituan -Reg- (MTN) 2020/2030 **	USD	1 000 000			%	98,665	986 650,00	0,71
5,625 % Minejesa Capital BV -Reg- 2017/2037	USD	1 000 000		500 000	%	108,683	1 086 830,00	0,78
2,625 % Mirae Asset Daewoo Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000		500 000	%	102,852	1 028 520,00	0,74
1,625 % MTR Corp., Ltd (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000		500 000	%	97,225	972 250,00	0,70

DWS Invest Emerging Markets Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
4,125 % NWD Ltd (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000	1 000 000		%	104,544	1 045 440,00	0,75
10,00 % Oi SA (MTN) 2018/2025	USD	1 000 000			%	102,801	1 028 010,00	0,74
4,00 % Oleoducto Central SA -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	800 000	800 000		%	103,553	828 424,00	0,60
4,50 % Ooredoo International Finance Ltd -Reg- 2013/2043	USD	1 000 000			%	122,215	1 222 150,00	0,88
5,125 % OQ SAOC -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,832	1 008 320,00	0,73
6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	500 000	1 500 000	1 000 000	%	111,251	556 255,00	0,40
7,375 % Pampa Energia SA -Reg- (MTN) 2016/2023	USD	1 000 000	1 000 000		%	97,384	973 840,00	0,70
6,875 % Petrobras Global Finance BV 2009/2040	USD	500 000	500 000	1 000 000	%	120,394	601 970,00	0,43
5,95 % Petron Corp. 2021/perpetual *	USD	700 000	700 000		%	105,014	735 098,00	0,53
5,25 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	500 000		1 250 000	%	112,561	562 805,00	0,41
3,75 % Promigas SA ESP Via Gases del Pacifico SAC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000			%	99,29	992 900,00	0,72
4,85 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000	400 000		%	113,998	1 139 980,00	0,82
4,95 % Qatar Reinsurance Co., Ltd 2017/perpetual *	USD	1 000 000			%	101,625	1 016 250,00	0,73
2,75 % QNB Finance Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000			%	104,854	1 048 540,00	0,76
4,625 % Resorts World Las Vegas LLC Via RWLV Capital, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 500 000			%	103,485	1 552 275,00	1,12
5,875 % Royal Capital BV 2018/perpetual **	USD	1 000 000		500 000	%	103,47	1 034 700,00	0,75
2,15 % SABIC Capital I BV (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000	1 500 000	500 000	%	97,378	973 780,00	0,70
4,45 % Saka Energi Indonesia PT -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	1 000 000	1 000 000		%	94,061	940 610,00	0,68
2,90 % Samba Funding Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000			%	104,706	1 047 060,00	0,76
5,40 % Sands China Ltd (MTN) 2019/2028	USD	1 000 000			%	116,77	1 167 700,00	0,84
4,375 % Sasol Financing USA LLC (MTN) 2021/2026	USD	1 300 000	2 000 000	700 000	%	103,691	1 347 983,00	0,97
5,06 % Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2 -Reg- 2013/2043	USD	1 500 000	500 000	500 000	%	120,709	1 810 635,00	1,31
11,50 % Scenery Journey Ltd 2020/2022	USD	1 000 000			%	80,464	804 640,00	0,58
3,00 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2021/2026	USD	1 600 000	1 600 000		%	101,493	1 623 888,00	1,17
2,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 000 000	1 000 000		%	97,775	977 750,00	0,71
2,875 % Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000			%	104,738	1 047 380,00	0,76
3,595 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	1 000 000	1 000 000		%	109,354	1 093 540,00	0,79
2,80 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2016/2023	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,707	997 070,00	0,72
3,15 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2016/2026	USD	1 000 000	1 000 000		%	95,365	953 650,00	0,69
4,10 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2016/2046	USD	500 000		500 000	%	87,693	438 465,00	0,32
4,875 % Thaioil Treasury Center Co., Ltd -Reg- 2018/2043	USD	1 500 000			%	111,012	1 665 180,00	1,20
6,75 % Theta Capital Pte Ltd (MTN) 2016/2026	USD	1 500 000			%	98,414	1 476 210,00	1,07
6,875 % Turk Telekomunikasyon AS (MTN) -Reg- 2019/2025	USD	750 000		750 000	%	110,715	830 362,50	0,60
6,125 % Turkiye Garanti Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2027 *	USD	750 000			%	100,414	753 105,00	0,54
5,75 % Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	1 300 000	1 300 000		%	99,39	1 292 070,00	0,93
6,95 % Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	1 000 000			%	111,4	1 114 000,00	0,80
5,25 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,558	995 580,00	0,72
8,25 % Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000		500 000	%	105,474	1 054 740,00	0,76
7,00 % Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR -Reg- (MTN) 2017/2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	95,089	950 890,00	0,69
3,75 % United Overseas Bank Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029 *	USD	1 500 000	1 000 000	500 000	%	106,527	1 597 905,00	1,15
4,50 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	1 000 000		500 000	%	107,497	1 074 970,00	0,78
6,125 % Vedanta Resources PLC -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	1 500 000		500 000	%	84,047	1 260 705,00	0,91
3,375 % VEON Holdings BV -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000	340 000	200 000	%	100,735	1 007 350,00	0,73
7,25 % Wanda Properties Overseas Ltd 2021/2022	USD	750 000	750 000		%	100,511	753 832,50	0,54
5,50 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	104,469	1 044 690,00	0,75
5,85 % Yapi ve Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2024 **	USD	950 000		550 000	%	102,962	978 139,00	0,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**23 223 798,42**	**16,76**
Verzinsliche Wertpapiere								
4,375 % AES Panama Generation Holdings SRL -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 500 000	500 000		%	104,479	1 567 185,00	1,13
3,125 % Banco de Credito del Peru -Reg- (MTN) 2020/2030 *	USD	1 000 000	1 000 000	1 000 000	%	99,47	994 700,00	0,72
3,733 % Bangkok Bank PCL/Hong Kong -Reg- 2019/2034 *	USD	1 500 000		500 000	%	103,909	1 558 635,00	1,12
6,00 % Camposol SA -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000			%	104,237	1 042 370,00	0,75
3,15 % Colbun SA -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000			%	102,468	1 024 680,00	0,74
4,95 % Colombia Telecomunicaciones SA ESP -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000		1 000 000	%	103,909	1 039 090,00	0,75
10,00 % Digicel Group 0.5 Ltd 2020/2024 *	USD	578 114	27 529	437 726	%	97,771	565 227,84	0,41
8,00 % Digicel Group 0.5 Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025 *	USD	596 796	22 953	80 094	%	85,006	507 312,41	0,37
4,75 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2014/2026	USD	1 000 000			%	110,932	1 109 320,00	0,80
4,25 % Fresnillo PLC -Reg- 2020/2050	USD	1 000 000			%	101,48	1 014 800,00	0,73
5,25 % Global Bank Corp. -Reg- (MTN) 2019/2029 *	USD	1 500 000			%	105,238	1 578 570,00	1,14
5,95 % Grupo Bimbo SAB de CV -Reg- 2018/perpetual *	USD	1 000 000			%	105,567	1 055 670,00	0,76

DWS Invest Emerging Markets Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
6,125 % Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island -Reg- 2017/perpetual *	USD	750 000		250 000	%	101,435	760 762,50	0,55
6,875 % Kenbourne Invest SA -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000			%	106,446	1 064 460,00	0,77
4,875 % Klabin Finance SA -Reg- (MTN) 2017/2027 **	USD	1 000 000			%	110,693	1 106 930,00	0,80
4,35 % Lima Metro Line 2 Finance Ltd -Reg- 2019/2036	USD	1 000 000	500 000	500 000	%	103,896	1 038 960,00	0,75
5,625 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2027	USD	1 000 000			%	104,828	1 048 280,00	0,76
3,625 % Nemak SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	400 000	400 000		%	100,625	402 500,00	0,29
5,838 % Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd 3 -Reg- 2005/2027	USD	961 100	961 100		%	114,806	1 103 400,47	0,80
3,75 % Shinhan Bank Co., Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	109,985	1 099 850,00	0,79
4,375 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2017/2027 **	USD	1 000 000			%	108,351	1 083 510,00	0,78
3,125 % Suzano Austria GmbH 2021/2032	USD	440 000	440 000		%	99,083	435 965,20	0,31
3,25 % Tengizchevroil Finance Co. International Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000			%	102,162	1 021 620,00	0,74
Optionsscheine auf Aktien								
OAS Finance Ltd 30/09/2021	Stück	365 867			BRL	0	0,00	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere							**1 493 955,00**	**1,08**
Verzinsliche Wertpapiere								
5,00 % Fairfax India Holdings Corp. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	1 500 000	2 500 000	1 000 000	%	99,597	1 493 955,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen							**137 703 498,14**	**99,40**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							**-203 320,09**	**-0,15**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	-45		45			-119 882,84	-0,09
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	-75		75			-58 593,50	-0,04
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	-5		5			-24 843,75	-0,02
Devisen-Derivate							**-2 130 159,70**	**-1,53**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/USD 3,7 Mio.							-120 703,73	-0,09
EUR/USD 82 Mio.							-2 162 431,89	-1,56
SEK/USD 2 Mio.							-5 824,61	0,00
SGD/USD 0,1 Mio.							-575,33	0,00
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 0,2 Mio.							-3 954,49	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 5,6 Mio.							138 547,87	0,10
USD/GBP 1 Mio.							24 782,48	0,02
Bankguthaben							**5 014 438,51**	**3,62**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	593 530					704 608,57	0,51
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen	SEK	114 484					13 440,74	0,01
Britisches Pfund	GBP	14 674					20 303,72	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar	HKD	1					0,04	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	263					212,38	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	1					0,03	0,00
Russischer Rubel	RUB	1					0,01	0,00
Schweizer Franken	CHF	458					495,38	0,00
Singapur Dollar	SGD	23 304					17 333,94	0,01
Türkische Lira	TRY	26 080					3 007,19	0,00
US-Dollar	USD						3 424 031,97	2,48

DWS Invest Emerging Markets Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Termingelder								
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	700 000						831 004,54	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände							**2 083 614,53**	**1,50**
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							6 104,75	0,00
Zinsansprüche							1 816 139,05	1,31
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							261 370,73	0,19
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**133 788,45**	**0,10**
Summe der Vermögensgegenstände ****							**145 098 669,98**	**104,74**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-3 720 335,15**	**-2,69**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-3 720 335,15	-2,69
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-348 122,88**	**-0,25**
Summe der Verbindlichkeiten							**-6 565 268,17**	**-4,74**
Fondsvermögen							**138 533 401,81**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	122,44
Klasse FCH	EUR	156,19
Klasse LCH	EUR	147,50
Klasse LDH	EUR	94,85
Klasse NCH	EUR	141,50
Klasse ND	EUR	104,53
Klasse NDH	EUR	94,33
Klasse NDQH	EUR	89,40
Klasse PFCH	EUR	112,37
Klasse PFDQH	EUR	85,95
Klasse TFCH	EUR	105,85
Klasse TFDH	EUR	90,57
Klasse SEK LCH	SEK	1 219,88
Klasse SGD LDMH	SGD	9,88
Klasse USD FC	USD	189,54
Klasse USD LC	USD	175,45
Klasse USD LD	USD	96,55
Klasse USD LDM	USD	103,86
Klasse USD RC	USD	121,49
Klasse USD TFC	USD	114,85
Klasse USD TFD	USD	98,27
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	30 209,678
Klasse FCH	Stück	125 435,693
Klasse LCH	Stück	104 237,673
Klasse LDH	Stück	242 696,930
Klasse NCH	Stück	125 819,304
Klasse ND	Stück	5 032,000
Klasse NDH	Stück	16 711,354
Klasse NDQH	Stück	20 295,000
Klasse PFCH	Stück	16 451,000
Klasse PFDQH	Stück	11 829,000
Klasse TFCH	Stück	369,888
Klasse TFDH	Stück	20,000
Klasse SEK LCH	Stück	1 617,850
Klasse SGD LDMH	Stück	5 680,000
Klasse USD FC	Stück	20 117,756
Klasse USD LC	Stück	30 792,628
Klasse USD LD	Stück	80 277,045
Klasse USD LDM	Stück	480,000
Klasse USD RC	Stück	117 221,000
Klasse USD TFC	Stück	87,945
Klasse USD TFD	Stück	50 001,000

DWS Invest Emerging Markets Corporates

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
JPM CEMBI Broad Diversified

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	125,620
größter potenzieller Risikobetrag	%	165,220
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	145,485

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 24 300 554,64. Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, J.P. Morgan AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale und State Street Bank

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in USD unbefristet	gesamt
6,25 % Alam Sutera Realty Tbk	USD	200 000	162 255,00	
3,375 % Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	800 000	802 728,00	
4,317 % Fenix Power Peru SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	500 000	510 405,00	
4,25 % GUSAP III LP -Reg- 2019/2030	USD	1 000 000	1 083 730,00	
4,875 % Klabin Finance SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000	1 106 930,00	
3,421 % Lenovo Group Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000	1 044 170,00	
3,05 % Meituan -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	300 000	295 995,00	
5,875 % Royal Capital BV 2018/perpetual	USD	300 000	310 410,00	
4,375 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	400 000	433 404,00	
5,85 % Yapi ve Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	600 000	617 772,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**6 367 799,00**	**6 367 799,00**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, Unicredit Bank AG

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	**USD**	**8 749 236,57**
davon:		
Schuldverschreibungen	USD	7 427 521,01
Aktien	USD	1 321 715,56

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Brasilianischer Real	BRL	4,997300	=	USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,237250	=	USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,923950	=	USD	1
Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,766300	=	USD	1
Mexikanischer Peso	MXN	19,839500	=	USD	1
Russischer Rubel	RUB	72,898150	=	USD	1
Schwedische Kronen	SEK	8,517700	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,344400	=	USD	1
Türkische Lira	TRY	8,672500	=	USD	1

DWS Invest Emerging Markets Corporates

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.
** Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
*** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
**** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

DWS INVEST EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0329760002	9,3%
Klasse FC	LU0329760267	9,7%
Klasse LD	LU0363468686	9,3%
Klasse NC	LU0329760184	8,9%
Klasse ND	LU1054328791	8,9%
Klasse PFC	LU1054329336	8,8%
Klasse PFD	LU1054329419	8,8%
Klasse TFC	LU1663862685	9,7%
Klasse TFD	LU1663863816	9,7%
Klasse USD FC[1)]	LU0329761406	5,9%
Klasse USD TFC[1)]	LU1663864624	6,0%
Klasse USD TFD[1)]	LU1663865944	5,9%

[1)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	53 494 021,28	21,47
Telekommunikationsdienste	23 936 708,31	9,61
Dauerhafte Konsumgüter	16 713 545,15	6,70
Energie	3 934 140,32	1,57
Hauptverbrauchsgüter	29 917 037,41	12,00
Finanzsektor	67 347 952,72	27,01
Grundstoffe	10 538 399,64	4,23
Industrien	19 518 796,58	7,84
Versorger	2 625 882,38	1,05
Summe Aktien	**228 026 483,79**	**91,48**
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	12 418 409,65	4,98
Summe Investmentanteile	**12 418 409,65**	**4,98**
3. Derivate	**471,51**	**0,00**
4. Bankguthaben	**8 999 755,31**	**3,60**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**859 091,22**	**0,35**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**3 309,28**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-948 732,34**	**-0,38**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-84 731,28**	**-0,03**
III. Fondsvermögen	**249 274 057,14**	**100,00**

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

DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**226 307 070,81**	**90,79**
Aktien								
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	700 000	550 000		BRL	16,71	1 971 667,65	0,79
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	650 000	240 000		BRL	26,07	2 856 364,38	1,15
BB Seguridade Participacoes SA	Stück	300 000	70 000		BRL	23,56	1 191 394,97	0,48
CCR SA	Stück	380 000	130 000		BRL	13,5	864 722,15	0,35
Itau Unibanco Holding SA -Pref-	Stück	450 000	150 000		BRL	30,04	2 278 618,73	0,91
Itausa - Investimentos Itau SA -Pref-	Stück	900 000	400 000		BRL	11,21	1 700 620,24	0,68
Porto Seguro SA	Stück	170 000	40 000		BRL	53,18	1 523 900,02	0,61
Moneta Money Bank AS	Stück	350 000	50 000		CZK	81,95	1 124 386,57	0,45
Philip Morris CR AS	Stück	4 419	229	1 410	CZK	14 300	2 477 186,40	0,99
China Construction Bank Corp.	Stück	260 000			EUR	0,675	175 500,00	0,07
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	229 000			EUR	0,5	114 477,10	0,05
Agricultural Bank of China Ltd	Stück	2 700 000	300 000		HKD	2,7	790 693,21	0,32
AIA Group Ltd	Stück	160 000	10 000		HKD	96,5	1 674 664,35	0,67
ANTA Sports Products Ltd	Stück	415 000	35 000		HKD	182,8	8 228 198,65	3,30
Bank of China Ltd	Stück	1 500 000			HKD	2,79	453 916,47	0,18
Byd Co., Ltd	Stück	105 000	30 000		HKD	232,2	2 644 429,51	1,06
China Construction Bank Corp.	Stück	5 240 000	200 000		HKD	6,11	3 472 585,74	1,39
China Life Insurance Co., Ltd	Stück	1 050 000	50 000		HKD	15,4	1 753 842,14	0,70
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	510 000	50 000		HKD	66,25	3 664 684,05	1,47
China Mobile Ltd	Stück	300 000			HKD	48,55	1 579 759,47	0,63
China Overseas Land & Investment Ltd	Stück	550 000	150 000		HKD	17,64	1 052 305,28	0,42
China Resources Land Ltd	Stück	380 000	30 000		HKD	31,45	1 296 237,93	0,52
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	Stück	2 692			HKD	53,15	15 518,82	0,01
China Vanke Co., Ltd	Stück	400 000	70 000		HKD	24,3	1 054 257,61	0,42
CLP Holdings Ltd	Stück	90 000			HKD	76,8	749 694,30	0,30
Guangdong Investment Ltd	Stück	1 550 000			HKD	11,16	1 876 188,08	0,75
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd	Stück	3 100 400			HKD	6,97	2 343 856,32	0,94
Haier Smart Home Co., Ltd	Stück	1 300 000	130 000	350 000	HKD	27,1	3 821 141,52	1,53
HKT Trust & HKT Ltd	Stück	1 500 000	100 000		HKD	10,58	1 721 303,32	0,69
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	90 000	20 000		HKD	462,8	4 517 689,09	1,81
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	3 934 000	363 000		HKD	4,56	1 945 717,02	0,78
Lenovo Group Ltd	Stück	950 000	950 000		HKD	8,93	920 143,46	0,37
NagaCorp Ltd	Stück	350 000	100 000		HKD	7,49	284 335,01	0,11
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	410 000	50 000		HKD	76,05	3 381 921,75	1,36
Sands China Ltd	Stück	165 000	40 000		HKD	32,7	585 210,59	0,24
Shenzhou International Group Holdings Ltd	Stück	200 000	30 000		HKD	196,1	4 253 907,77	1,71
Shimao Property Holdings Ltd	Stück	1 150 000	200 000		HKD	19,04	2 374 899,65	0,95
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd	Stück	250 000	10 000		HKD	245,4	6 654 187,70	2,67
Techtronic Industries Co., Ltd	Stück	320 000	70 000		HKD	135,6	4 706 414,22	1,89
Tencent Holdings Ltd	Stück	130 000	10 000		HKD	584	8 234 489,48	3,30
Weichai Power Co., Ltd	Stück	700 000	700 000		HKD	17,26	1 310 446,55	0,53
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Stück	5 500 000	500 000		IDR	3 940	1 258 883,53	0,51
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	Stück	6 500 000	2 200 000		IDR	3 150	1 189 461,94	0,48
KT&G Corp.	Stück	47 000	4 000		KRW	84 400	2 967 144,56	1,19
LG Chem Ltd -Pref-	Stück	13 000	1 000		KRW	383 500	3 729 126,55	1,50
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	88 000	3 000		KRW	80 700	5 311 957,70	2,13
Samsung Electronics Co., Ltd -Pref-	Stück	247 222		12 778	KRW	73 700	13 628 655,22	5,47
SK Hynix, Inc.	Stück	42 000	2 000		KRW	127 500	4 005 510,52	1,61
SK Telecom Co., Ltd	Stück	10 500	1 500		KRW	320 000	2 513 261,50	1,01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	40 000			MXN	166,61	282 959,95	0,11
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Stück	35 000			MXN	366,65	544 858,40	0,22
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Stück	300 000			MXN	66,48	846 790,91	0,34
Malayan Banking Bhd	Stück	750 000	130 000		MYR	8,11	1 234 160,71	0,50
DBS Group Holdings Ltd	Stück	100 000	82 000		SGD	29,81	1 867 790,30	0,75
Singapore Exchange Ltd	Stück	300 000	80 000		SGD	11,18	2 101 499,05	0,84
Singapore Telecommunications Ltd	Stück	500 000	100 000		SGD	2,29	717 416,94	0,29
Thai Beverage PCL	Stück	3 500 000			SGD	0,675	1 480 259,84	0,59
Advanced Info Service PCL	Stück	102 400			THB	171	460 217,02	0,19
Airports of Thailand PCL	Stück	250 000			THB	62	407 378,69	0,16
Airports of Thailand PCL	Stück	100 000			THB	62	162 951,48	0,07
CP ALL PCL	Stück	50 000			THB	60	78 847,49	0,03
CP ALL PCL	Stück	180 000			THB	60	283 850,96	0,11
Catcher Technology Co., Ltd	Stück	180 000			TWD	182	990 417,84	0,40
Chailease Holding Co., Ltd	Stück	226 856	50 000		TWD	202,5	1 388 832,46	0,56
Chicony Electronics Co., Ltd	Stück	100 728			TWD	80,4	244 839,13	0,10
CTBC Financial Holding Co., Ltd	Stück	2 700 000	400 000		TWD	22,7	1 852 952,06	0,74
First Financial Holding Co., Ltd	Stück	1 265 643			TWD	22,7	868 583,63	0,35
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	485 800			TWD	112	1 644 940,12	0,66
Largan Precision Co., Ltd	Stück	8 000			TWD	3 100	749 766,86	0,30
MediaTek, Inc.	Stück	100 000	20 000		TWD	962	2 908 369,84	1,17
Merida Industry Co., Ltd	Stück	200 000	55 000		TWD	313	1 892 556,68	0,76
Micro-Star International Co., Ltd	Stück	350 000	150 000		TWD	157,5	1 666 568,48	0,67
Taiwan Cement Corp.	Stück	1 291 501			TWD	51	1 991 312,79	0,80
Taiwan Mobile Co., Ltd	Stück	230 000	30 000		TWD	102	709 255,27	0,29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	610 000			TWD	595	10 972 898,49	4,40
Uni-President Enterprises Corp.	Stück	1 800 000	100 000		TWD	73,2	3 983 438,78	1,60
Alrosa PJSC	Stück	850 000			USD	1,838	1 316 114,19	0,53

DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Chunghwa Telecom Co., Ltd -ADR-	Stück	83 000			USD	40,73	2 847 653,51	1,14
Detsky Mir PJSC	Stück	1 915 116			USD	2,073	3 343 465,45	1,34
Fix Price Group Ltd -144A- -GDR-	Stück	69 104	69 104		USD	8,74	508 755,67	0,20
Gazprom PJSC -ADR-	Stück	230 000			USD	7,648	1 481 734,38	0,59
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	62 000			USD	73,34	3 830 251,03	1,54
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	300 000	40 000		USD	16,98	4 290 951,28	1,72
Infosys Ltd -ADR-	Stück	310 000	10 000		USD	21,305	5 563 369,11	2,23
Lukoil PJSC -ADR-	Stück	3 421		7 000	USD	92,427	266 346,24	0,11
LUKOIL PJSC -ADR-	Stück	13 579			USD	92,46	1 057 587,53	0,42
Mobile TeleSystems PJSC -ADR-	Stück	300 000			USD	9,345	2 361 539,44	0,95
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	355 000	319 500		USD	8,125	2 429 664,82	0,98
Polyus PJSC -GDR-	Stück	68 000			USD	95,9	5 493 158,90	2,20
Sberbank of Russia PJSC -ADR-	Stück	100 000		40 000	USD	16,69	1 405 888,83	0,56
Sberbank of Russia PJSC -Pref-	Stück	730 000			USD	3,855	2 370 689,45	0,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	98 000		12 000	USD	120,39	9 938 277,81	3,99
Tatneft PJSC -ADR-	Stück	31 000			USD	43,215	1 128 472,17	0,45
Capitec Bank Holdings Ltd	Stück	20 000			ZAR	1 691,55	2 002 471,90	0,80
FirstRand Ltd	Stück	200 000			ZAR	53,66	635 231,84	0,26
Naspers Ltd	Stück	9 000			ZAR	3 007,9	1 602 350,42	0,64
Sanlam Ltd	Stück	300 000			ZAR	61,77	1 096 858,11	0,44
Standard Bank Group Ltd	Stück	100 000			ZAR	127,9	757 045,77	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**1 719 412,98**	**0,69**
Aktien								
Magnit OJSC	Stück	140 000			USD	14,58	1 719 412,98	0,69
Investmentanteile							**12 418 409,65**	**4,98**
Gruppenfremde Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	720	634	190	USD	10 402,298	6 306 854,78	2,53
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100%)	Anteile	626	3 245	3 531	EUR	9 762,8672	6 111 554,87	2,45
Summe Wertpapiervermögen							**240 444 893,44**	**96,46**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere							**471,51**	**0,00**
Wertpapier-Optionsscheine								
Optionsscheine auf Aktien								
Minor International PCL 20/04/2026	Stück	34 500			THB	0,52	471,51	0,00
Bankguthaben							**8 999 755,31**	**3,60**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1 181 151,96	0,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	87 471					101 952,99	0,04
Polnischer Zloty	PLN	6 373					1 409,49	0,00
Tschechische Kronen	CZK	28 210 533					1 105 884,94	0,44
Ungarischer Forint	HUF	3 430 000					9 753,33	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Ägyptisches Pfund	EGP	880					47,25	0,00
Brasilianischer Real	BRL	61 359					10 342,86	0,00
Hongkong Dollar	HKD	13 412 880					1 454 797,41	0,58
Indische Rupie	INR	2 046 756					23 195,11	0,01
Indonesische Rupie	IDR	1477 278 133					85 820,08	0,03
Malaysischer Ringgit	MYR	338 362					68 654,83	0,03
Mexikanischer Peso	MXN	441 077					18 727,42	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	123 903 343					3 745 912,13	1,50
Philippinischer Peso	PHP	2 826 682					48 777,35	0,02
Russischer Rubel	RUB	11 603 350					134 079,24	0,05
Singapur Dollar	SGD	78 637					49 270,94	0,02
Südafrikanischer Rand	ZAR	1 528 134					90 450,91	0,04
Südkoreanischer Won	KRW	250 675 493					187 503,89	0,08
Thailändischer Baht	THB	1 236 685					32 503,16	0,01
Türkische Lira	TRY	34 246					3 326,32	0,00
US-Dollar	USD	767 128					646 193,70	0,26

DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände							**859 091,22**	**0,35**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							763 666,80	0,31
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							2 216,86	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							47 551,94	0,02
Sonstige Ansprüche							45 655,62	0,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**3 309,28**	**0,00**
Summe der Vermögensgegenstände							**250 307 520,76**	**100,41**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-948 732,34**	**-0,38**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-493 159,03	-0,20
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-455 573,31	-0,18
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-84 731,28**	**-0,03**
Summe der Verbindlichkeiten							**-1 033 463,62**	**-0,41**
Fondsvermögen							**249 274 057,14**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	153,59
Klasse LC	EUR	138,09
Klasse LD	EUR	121,27
Klasse NC	EUR	124,64
Klasse ND	EUR	108,06
Klasse PFC	EUR	135,06
Klasse PFD	EUR	112,31
Klasse TFC	EUR	125,44
Klasse TFD	EUR	115,20
Klasse USD FC	USD	177,91
Klasse USD TFC	USD	126,77
Klasse USD TFD	USD	115,51
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	837 737,724
Klasse LC	Stück	680 930,449
Klasse LD	Stück	174 950,987
Klasse NC	Stück	30 569,146
Klasse ND	Stück	4 619,000
Klasse PFC	Stück	3 314,000
Klasse PFD	Stück	1 939,000
Klasse TFC	Stück	20,000
Klasse TFD	Stück	39,711
Klasse USD FC	Stück	2 512,000
Klasse USD TFC	Stück	25,000
Klasse USD TFD	Stück	24,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	84,901
größter potenzieller Risikobetrag	%	116,308
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	102,560

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 27 231,04.

DWS Invest Emerging Markets Top Dividend

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Brasilianischer Real	BRL	5,932541	=	EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	25,509465	=	EUR	1
Ägyptisches Pfund	EGP	18,634980	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	351,674830	=	EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	17 213,665514	=	EUR	1
Indische Rupie	INR	88,240811	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,552449	=	EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,928451	=	EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	57,950695	=	EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,521258	=	EUR	1
Russischer Rubel	RUB	86,540991	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,048137	=	EUR	1
Türkische Lira	TRY	10,295553	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,894619	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

DWS INVEST ENHANCED COMMODITY STRATEGY

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD TFC	LU1881477555	20,7%
Klasse USD IC	LU1881477399	20,9%
Klasse USD LC	LU1881477472	20,5%
Klasse CHF IC[1)]	LU1881476581	26,5%
Klasse CHF LC[1)]	LU1881476664	26,1%
Klasse IC[2)]	LU1881476821	25,2%
Klasse LC[2)]	LU1881477043	24,8%
Klasse LCH[2)]	LU1956017716	19,9%
Klasse TFCH[2)]	LU1956017807	20,1%
Klasse JPY JC[3)]	LU1877301470	29,8%
Klasse JPY JCH (P)[3)]	LU1877301553	20,7%
Klasse SGD LC[4)]	LU1881477126	22,3%
Bloomberg-Commodity-Index Total Return		21,9%

[1)] in CHF
[2)] in EUR
[3)] in JPY
[4)] in SGD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	54 153 599,83	45,63
Zentralregierungen	49 919 877,72	42,12
Regionalregierungen	6 097 100,00	5,15
Summe Anleihen	**110 170 577,55**	**92,90**
2. Derivate	**-1 387 455,67**	**-1,16**
3. Bankguthaben	**9 566 790,70**	**8,06**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**549 079,75**	**0,46**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**2 920 171,78**	**2,46**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-3 206 406,71**	**-2,70**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-21 564,31**	**-0,02**
III. Fondsvermögen	**118 591 193,09**	**100,00**

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

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**84 708 724,50**	**71,43**
Verzinsliche Wertpapiere								
2,50 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	630 000			%	106,373	670 149,90	0,57
1,25 % African Development Bank (MTN) 2016/2021	USD	1 000 000			%	100,083	1 000 830,00	0,84
0,625 % Asian Development Bank 2020/2022	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,369	1 003 690,00	0,85
0,25 % Asian Infrastructure Investment Bank/The 2020/2023	USD	2 000 000			%	99,688	1 993 760,00	1,68
3,125 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2023	USD	400 000			%	104,119	416 476,00	0,35
3,00 % Bancolombia SA (MTN) 2020/2025	USD	245 000			%	102,726	251 678,70	0,21
0,25 % Bank of England Euro Note -Reg- 2021/2024	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,441	2 983 230,00	2,52
1,70 % Barclays Bank PLC 2020/2022	USD	1 000 000			%	101,158	1 011 580,00	0,85
4,61 % Barclays PLC (MTN) 2018/2023 *	USD	500 000			%	102,544	512 720,00	0,43
3,50 % Black Sea Trade & Development Bank -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	500 000			%	105,887	529 435,00	0,45
3,90 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	USD	400 000			%	107,915	431 660,00	0,36
3,50 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2019/2024	USD	400 000			%	107,029	428 116,00	0,36
2,35 % Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2021	USD	400 000			%	100,18	400 718,00	0,34
4,50 % Citigroup, Inc. 2011/2022	USD	1 000 000			%	102,291	1 022 910,00	0,86
3,25 % Corp. Andina de Fomento 2019/2022	USD	1 000 000			%	101,66	1 016 600,00	0,86
2,375 % Corp. Andina de Fomento 2020/2023	USD	500 000			%	103,03	515 150,00	0,43
1,75 % Council Of Europe Development Bank 2019/2022	USD	3 000 000	3 000 000		%	101,869	3 056 070,00	2,58
0,25 % Council Of Europe Development Bank 2020/2023	USD	2 000 000			%	99,685	1 993 700,00	1,68
3,00 % Credit Suisse AG/New York NY (MTN) 2014/2021	USD	1 000 000			%	100,903	1 009 030,00	0,85
2,80 % Credit Suisse AG/New York NY 2020/2022	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,95	1 019 500,00	0,86
1,00 % Credit Suisse AG/New York NY 2020/2023	USD	500 000	500 000		%	101,007	505 035,00	0,43
3,50 % CVS Health Corp. (MTN) 2015/2022	USD	300 000			%	102,803	308 409,00	0,26
0,125 % Denmark Government International Bond -Reg- 2020/2022	USD	2 000 000			%	99,912	1 998 240,00	1,68
2,125 % European Investment Bank (MTN) 2014/2021	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,575	2 011 500,00	1,70
5,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2011/2021	USD	1 500 000			%	100,368	1 505 520,00	1,27
3,15 % ING Groep NV (MTN) 2017/2022	USD	500 000			%	102,098	510 490,00	0,43
3,55 % ING Groep NV (MTN) 2019/2024	USD	500 000			%	107,714	538 570,00	0,45
1,875 % Inter-American Development Bank 2019/2021	USD	3 000 000	3 000 000		%	100,104	3 003 120,00	2,53
0,375 % Japan Bank for International Cooperation 2020/2023	USD	2 000 000			%	99,798	1 995 960,00	1,68
0,45 % John Deere Capital Corp. 2021/2024	USD	2 425 000	2 425 000		%	99,854	2 421 459,50	2,04
3,25 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2012/2022	USD	1 500 000	1 500 000		%	103,582	1 553 730,00	1,31
0,125 % Kommuninvest I Sverige AB -Reg- 2020/2022	USD	2 000 000			%	99,933	1 998 660,00	1,69
2,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2016/2021	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,775	1 007 750,00	0,85
1,875 % Nederlandse Waterschapsbank NV -Reg- (MTN) 2015/2022	USD	2 000 000	2 000 000		%	101,284	2 025 680,00	1,71
2,875 % Oesterreichische Kontrollbank AG 2018/2021	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,486	2 009 720,00	1,69
3,375 % ONEOK Partners LP (MTN) 2012/2022	USD	1 000 000			%	102,807	1 028 070,00	0,87
2,625 % Province of Quebec Canada (MTN) 2013/2023	USD	2 000 000	2 000 000		%	103,691	2 073 820,00	1,75
2,375 % Province of Quebec Canada (MTN) 2017/2022	USD	2 000 000			%	101,231	2 024 620,00	1,71
3,875 % Qatar Government International Bond -144A- (MTN) 2018/2023	USD	2 000 000			%	106,331	2 126 620,00	1,79
2,846 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,378	1 013 780,00	0,85
3,125 % Svensk Exportkredit AB 2018/2021	USD	2 000 000	2 000 000		%	101,023	2 020 460,00	1,70
1,25 % Sweden Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2021	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,194	2 003 880,00	1,69
0,45 % United States Treasury Floating Rate Note 2019/2021 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,107	2 002 145,46	1,69
0,625 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2011/2021	USD	2 369 120	59 960	1 420	%	100,391	2 378 374,38	2,01
0,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2012/2022	USD	1 769 385	44 790	1 065	%	102,23	1 808 850,58	1,53
0,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2013/2023	USD	2 313 300	58 540	1 380	%	104,453	2 416 314,14	2,04
0,375 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2013/2023	USD	2 294 460	58 060	1 360	%	106,352	2 440 194,07	2,06
0,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2017/2022	USD	1 646 715	41 670	975	%	102,59	1 689 362,35	1,42
0,625 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2018/2023	USD	2 149 680	54 400	1 280	%	105,754	2 273 370,57	1,92
1,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2021	USD	1 000 000			%	100,709	1 007 089,84	0,85
1,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2022	USD	3 000 000	3 000 000		%	101,488	3 044 648,43	2,57
2,125 % United States Treasury Note/Bond 2019/2022	USD	3 000 000	3 000 000		%	101,777	3 053 320,32	2,57
1,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022	USD	2 000 000			%	100,707	2 014 140,62	1,70
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,473	2 984 179,68	2,52
2,375 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2017/2022	USD	500 000			%	102,66	513 300,00	0,43
2,00 % Westpac Banking Corp. 2020/2023	USD	128 000			%	102,607	131 336,96	0,11

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**23 460 693,05**	**19,78**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,65 % AIG Global Funding -Reg- 2021/2024	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,732	997 320,00	0,84
3,125 % Alibaba Group Holding Ltd (MTN) 2015/2021	USD	1 000 000			%	100,626	1 006 260,00	0,85
2,70 % Banco Santander Chile -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	236 000			%	104,578	246 804,08	0,21
2,00 % Bank of Nova Scotia/The 2019/2022	USD	1 500 000	1 500 000		%	102,28	1 534 200,00	1,29
2,25 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2020/2025	USD	384 000			%	104,611	401 706,24	0,34
3,25 % Citizens Bank NA/Providence RI 2019/2022	USD	500 000			%	101,636	508 180,00	0,43
3,666 % Fox Corp. 2020/2022 *	USD	300 000			%	101,923	305 769,00	0,26
2,62 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2018/2021 *	USD	500 000			%	100,015	500 075,00	0,42
3,30 % Jackson National Life Global Funding -Reg- 2019/2022	USD	275 000			%	101,769	279 864,75	0,23
2,438 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2020/2026 *	USD	240 000			%	104,414	250 593,60	0,21
0,70 % Met Tower Global Funding -Reg- 2021/2024	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,101	2 002 020,00	1,69
2,279 % Morgan Stanley 2020/2023 *	USD	500 000			%	100,266	501 330,00	0,42
3,25 % Mosaic Co./The (MTN) 2017/2022	USD	400 000			%	103,527	414 108,00	0,35
0,30 % Private Export Funding Corp. -Reg- 2021/2023	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,721	2 991 630,00	2,52
2,375 % Temasek Financial I Ltd-Reg- 2012/2023	USD	500 000			%	103,017	515 085,00	0,43
0,263 % Toronto-Dominion Bank/The 2021/2023 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,081	2 001 620,00	1,69
0,00 % United States Treasury Bill 2020/2021	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,995	1 999 908,62	1,69
0,00 % United States Treasury Bill 2021/2021	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,996	1 999 927,50	1,69
0,00 % United States Treasury Bill 2021/2021	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,992	2 999 760,00	2,53
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,227	2 004 531,26	1,69
Nichtnotierte Wertpapiere							**2 001 160,00**	**1,69**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,14 % International Bank for Reconstruction & Development 2021/2023 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,058	2 001 160,00	1,69
Summe Wertpapiervermögen							**110 170 577,55**	**92,90**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-41 348,67**	**-0,03**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 0,1 Mio.							-182,06	0,00
JPY/USD 3556,5 Mio.							-41 166,61	-0,03
Swaps Forderungen/Verbindlichkeiten							**-1 346 107,00**	**-1,13**
Commodity Swaps								
Bloomberg Commodity Index / 0.09% 26/07/2021 (OTC) (JP)	Stück	861 166					-1 048 900,30	-0,88
Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward / 0,12% 26/07/2021 (OTC) (JP)	Stück	46 799					-161 756,10	-0,14
Bloomberg Commodity Index 6 Month Forward / 0,16% 26/07/2021 (OTC) (JP)	Stück	43 753					-188 817,44	-0,16
Goldman Sachs Commodity Enhanced Curve Long Only Strategy Index / 0.31% 26/07/2021 (OTC) (GS)	Stück	40 453					-166 693,64	-0,14
Goldman Sachs Overweight Brent Index / 0,008% 26/07/2021 (OTC) (GS)	Stück	6 492					-8 966,60	-0,01
Goldman Sachs Overweight Gold Index / 0% 26/07/2021 (OTC) (GS)	Stück	36 188 000					674 097,91	0,57
Goldman Sachs Overweight Heating Oil Index / 0,01% 26/07/2021 (OTC) (GS)	Stück	289 477					-562 771,87	-0,47
Goldman Sachs Overweight Zinc Index / 0% 26/07/2021 (OTC) (GS)	Stück	6 657 000					117 701,04	0,10
Bankguthaben							**9 566 790,70**	**8,06**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	10 794					12 814,27	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen	JPY	1 270 858					11 479,68	0,01
Schweizer Franken	CHF	13 213					14 300,56	0,01
Singapur Dollar	SGD	14 278					10 620,62	0,01
US-Dollar	USD						9 517 575,57	8,02

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände						**549 079,75**	**0,46**
Zinsansprüche						423 931,29	0,35
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						125 148,46	0,11
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						**2 920 171,78**	**2,46**
Summe der Vermögensgegenstände **						**123 998 418,73**	**104,55**
Sonstige Verbindlichkeiten						**-3 206 406,71**	**-2,70**
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-3 206 406,71	-2,70
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						**-21 564,31**	**-0,02**
Summe der Verbindlichkeiten						**-5 407 225,64**	**-4,55**
Fondsvermögen						**118 591 193,09**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF IC	CHF	111,99
Klasse CHF LC	CHF	110,43
Klasse IC	EUR	116,08
Klasse LC	EUR	114,63
Klasse LCH	EUR	112,64
Klasse TFCH	EUR	113,67
Klasse JPY JC	JPY	11 244,00
Klasse JPY JCH (P)	JPY	10 924,00
Klasse SGD LC	SGD	12,02
Klasse USD IC	USD	116,56
Klasse USD LC	USD	121,65
Klasse USD TFC	USD	113,85
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF IC	Stück	213,801
Klasse CHF LC	Stück	11 593,137
Klasse IC	Stück	2 369,838
Klasse LC	Stück	309 065,957
Klasse LCH	Stück	132,000
Klasse TFCH	Stück	100,000
Klasse JPY JC	Stück	355 574,000
Klasse JPY JCH (P)	Stück	332 156,000
Klasse SGD LC	Stück	1 462,424
Klasse USD IC	Stück	213,160
Klasse USD LC	Stück	47 112,322
Klasse USD TFC	Stück	898,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	87,185
größter potenzieller Risikobetrag	%	126,824
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	106,386

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 201 320 509,32. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)
GS = Goldman Sachs Bank Europe SE
JP = J.P. Morgan AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
BNP Paribas S.A. und Morgan Stanley Europe SE

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	0,923950	=	USD	1
Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Japanischer Yen	JPY	110,705000	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,344400	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest ESG Climate Tech

DWS INVEST ESG CLIMATE TECH

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863261647	11,0%
Klasse FC	LU1863264070	11,4%
Klasse LC	LU1863264153	11,0%
Klasse NC	LU1914384182	10,7%
Klasse PFC	LU2066748570	10,5%
Klasse TFC	LU1863261720	11,4%
Klasse TFD	LU1885667318	11,4%
Klasse XC	LU1863261993	11,6%
Klasse JPY FC[2)]	LU2321750015	5,1%[1)]
Klasse USD FC[3)]	LU1885667409	7,5%
Klasse USD LC[3)]	LU1885667581	7,1%
Klasse USD LCH (P)[3)]	LU2324798417	3,7%[1)]
Klasse USD TFC[3)]	LU1885667664	7,5%
Klasse USD TFCH (P)[3)]	LU2324798508	3,8%[1)]

[1)] Klassen JPY FC, USD LCH (P) und USD TFCH (P) aufgelegt am 15.4.2021
[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: 30.6.2021

DWS Invest ESG Climate Tech

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	49 561 029,20	10,52
Telekommunikationsdienste	3 780 005,14	0,80
Dauerhafte Konsumgüter	56 930 514,15	12,06
Energie	70 929 290,16	15,04
Hauptverbrauchsgüter	35 806 734,28	7,58
Finanzsektor	25 242 074,45	5,35
Grundstoffe	30 762 659,84	6,51
Industrien	152 075 048,00	32,24
Versorger	31 903 243,82	6,75
Summe Aktien	**456 990 599,04**	**96,85**
2. Derivate	**44,34**	**0,00**
3. Bankguthaben	**9 414 404,64**	**2,00**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 802 808,24**	**0,38**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**4 870 859,65**	**1,03**
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	**-75 901,45**	**-0,02**
2. Sonstige Verbindlichkeiten	**-1 000 003,88**	**-0,21**
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-141 938,05**	**-0,03**
III. Fondsvermögen	**471 860 872,53**	**100,00**

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

DWS Invest ESG Climate Tech

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**456 990 599,04**	**96,85**
Aktien								
Geberit AG	Stück	4 323	2 623		CHF	698,8	2 754 129,17	0,58
Landis+Gyr Group AG	Stück	44 008	21 534	21 310	CHF	64,45	2 585 834,51	0,55
Sulzer AG	Stück	22 969	29 927	6 958	CHF	127,6	2 672 015,26	0,57
ALK-Abello A/S	Stück	12 043	7 678		DKK	2 962	4 797 074,91	1,02
Novozymes A/S	Stück	84 928	84 928		DKK	472,8	5 399 892,63	1,14
Orsted A/S	Stück	32 656	19 312		DKK	878,8	3 859 311,16	0,82
Vestas Wind Systems A/S	Stück	233 892	233 892		DKK	245,5	7 721 890,24	1,64
Accell Group NV	Stück	196 871	80 451		EUR	45,35	8 928 099,85	1,89
Air Liquide SA	Stück	32 563	22 836		EUR	148,08	4 821 929,04	1,02
Alfen Beheer BV	Stück	54 601	41 534		EUR	78,2	4 269 798,20	0,91
Alstom SA	Stück	119 812	119 812		EUR	42,65	5 109 981,80	1,08
Boskalis Westminster	Stück	103 316	103 316		EUR	27,16	2 806 062,56	0,59
EDP Renovaveis SA	Stück	175 526	175 526		EUR	19,47	3 417 491,22	0,72
hGears AG	Stück	90 698	90 698		EUR	24,7	2 240 240,60	0,48
Kingspan Group PLC	Stück	84 302	49 797		EUR	80,08	6 750 904,16	1,43
Koninklijke DSM NV	Stück	55 263	35 455		EUR	157,75	8 717 738,25	1,85
Neoen SA	Stück	92 555	64 512		EUR	37,52	3 472 663,60	0,74
Neste Oyj	Stück	173 623	97 642		EUR	52,12	9 049 230,76	1,92
Nexans SA	Stück	125 146	64 943	9 510	EUR	77	9 636 242,00	2,04
Schneider Electric SE	Stück	82 337	46 725		EUR	133,76	11 013 397,12	2,33
Signify NV	Stück	242 625	151 488		EUR	53,38	12 951 322,50	2,75
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	431 091	326 375		EUR	15,245	6 571 982,30	1,39
STMicroelectronics NV	Stück	84 515	43 857		EUR	30,785	2 601 794,28	0,55
Veolia Environnement SA	Stück	261 323	261 323		EUR	25,69	6 713 387,87	1,42
Verbund AG	Stück	71 847	37 282		EUR	77,7	5 582 511,90	1,18
Drax Group PLC	Stück	743 902	743 902		GBP	4,25	3 685 031,84	0,78
Ferguson PLC	Stück	41 151	41 151		GBP	101,45	4 865 965,58	1,03
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	110 154	57 161		GBP	39,47	5 067 619,36	1,07
Central Japan Railway Co.	Stück	57 100	32 300		JPY	16 850	7 320 882,22	1,55
Ebara Corp.	Stück	151 300	115 700		JPY	5 470	6 297 289,52	1,33
Shimano, Inc.	Stück	30 863	23 100		JPY	26 350	6 187 941,01	1,31
Yukiguni Maitake Co., Ltd	Stück	201 600	68 700		JPY	1 689	2 590 881,70	0,55
Samsung SDI Co., Ltd	Stück	7 240	5 120		KRW	698 000	3 780 005,14	0,80
Mowi ASA	Stück	310 310	245 496		NOK	218,9	6 671 773,21	1,41
Scatec Solar ASA	Stück	231 340	176 071		NOK	228,1	5 182 934,96	1,10
Storebrand ASA	Stück	393 363	235 545		NOK	78,42	3 029 842,74	0,64
Tomra Systems ASA	Stück	72 708	45 961		NOK	474,3	3 387 154,96	0,72
Boliden AB	Stück	106 837	106 837		SEK	329,8	3 484 533,45	0,74
Chroma ATE, Inc.	Stück	821 000	572 000		TWD	191,5	4 753 204,47	1,01
Merida Industry Co., Ltd	Stück	370 000	370 000		TWD	313	3 501 229,85	0,74
Acuity Brands, Inc.	Stück	57 201	37 567		USD	186,99	9 009 831,01	1,91
Agilent Technologies, Inc.	Stück	36 237	18 806		USD	147,41	4 499 599,13	0,95
American Water Works Co., Inc.	Stück	40 674	21 106		USD	155,28	5 320 188,86	1,13
ANSYS, Inc.	Stück	9 082	6 172		USD	349,8	2 676 060,61	0,57
Aptiv PLC	Stück	43 153	22 394		USD	157,36	5 720 052,08	1,21
Carrier Global Corp.	Stück	211 396	138 492		USD	48,38	8 615 039,48	1,83
Covanta Holding Corp.	Stück	442 555	271 151		USD	17,6	6 561 068,35	1,39
Darling Ingredients, Inc.	Stück	267 650	158 185	45 140	USD	66,15	14 913 917,58	3,16
Ecolab, Inc.	Stück	18 872	9 794		USD	205,76	3 270 947,11	0,69
Emergent BioSolutions, Inc.	Stück	57 823	57 823		USD	63,29	3 082 693,58	0,65
Enphase Energy, Inc.	Stück	34 117	20 630	3 340	USD	183,5	5 273 531,52	1,12
Equinix, Inc.	Stück	9 919	5 696		USD	801,36	6 695 610,68	1,42
First Solar, Inc.	Stück	53 580	36 879		USD	90,1	4 066 512,79	0,86
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc	Stück	103 128	82 849		USD	56,39	4 898 615,27	1,04
Itron, Inc.	Stück	83 512	56 714	30 970	USD	99,79	7 019 893,92	1,49
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	69 740	40 026		USD	140,87	8 275 516,33	1,75
Microsoft Corp.	Stück	68 557	38 112		USD	270,07	15 596 343,50	3,31
Montrose Environmental Group, Inc.	Stück	139 949	72 624		USD	50,95	6 006 322,27	1,27
Niu Technologies -ADR-	Stück	90 410	90 410		USD	32,93	2 507 857,42	0,53
NVIDIA Corp.	Stück	8 976	5 000		USD	798,49	6 037 358,54	1,28
NXP Semiconductors NV	Stück	27 666	16 974	6 020	USD	205,49	4 788 855,22	1,02
Oatly Group AB -ADR-	Stück	160 104	160 104		USD	25,48	3 436 340,96	0,73
Ormat Technologies, Inc.	Stück	56 899	56 899		USD	69,38	3 325 320,97	0,70
Renewable Energy Group, Inc.	Stück	93 670	64 335		USD	61,27	4 834 405,14	1,02
Solaredge Technologies, Inc.	Stück	25 731	14 470	2 840	USD	277,86	6 022 507,35	1,28
Sunnova Energy International, Inc.	Stück	290 297	180 711		USD	37,05	9 059 941,69	1,92
Synopsys, Inc.	Stück	25 240	13 099		USD	274,47	5 835 510,77	1,24
TE Connectivity Ltd	Stück	35 427	18 386		USD	134,3	4 007 790,69	0,85
Terminix Global Holdings, Inc.	Stück	111 591	52 237		USD	47,73	4 486 578,25	0,95
Tetra Tech, Inc.	Stück	33 951	20 491		USD	121,31	3 469 315,65	0,74
TopBuild Corp.	Stück	33 012	11 191		USD	198,27	5 513 450,57	1,17
Tpi Composites, Inc.	Stück	174 898	137 407		USD	48,11	7 087 855,30	1,50
Trimble, Inc.	Stück	62 930	32 653		USD	82,43	4 369 559,67	0,93
Verisk Analytics, Inc.	Stück	46 657	41 328		USD	174,2	6 846 357,98	1,45
VMware, Inc.	Stück	88 465	54 037		USD	161,37	12 025 106,28	2,55
Waste Management, Inc.	Stück	60 270	49 445		USD	139,42	7 078 168,75	1,50
Weyerhaeuser Co.	Stück	81 360	68 666	17 970	USD	34,18	2 342 489,43	0,50

DWS Invest ESG Climate Tech

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XPeng, Inc. -ADR-	Stück	112 340	68 566		USD	43,28	4 095 588,49	0,87
Xylem, Inc.	Stück	39 509	24 982		USD	119,06	3 962 383,97	0,84
Zoetis, Inc.	Stück	64 167	37 441		USD	186,95	10 104 895,98	2,14
Summe Wertpapiervermögen							**456 990 599,04**	**96,85**
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							**44,34**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,1 Mio.							27,37	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/CHF 0,1 Mio.							2,55	0,00
USD/DKK 0,1 Mio.							4,74	0,00
USD/GBP 0,1 Mio.							2,28	0,00
USD/JPY 0,1 Mio.							-0,19	0,00
USD/NOK 0,1 Mio.							6,98	0,00
USD/SEK 0,1 Mio.							0,74	0,00
Geschlossene Positionen								
USD/JPY 0,1 Mio.							-0,13	0,00
Bankguthaben							**9 414 404,64**	**2,00**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						881 028,94	0,19
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	7 160					8 345,21	0,00
Dänische Kronen	DKK	62 360					8 386,13	0,00
Norwegische Kronen	NOK	85 205					8 368,87	0,00
Schwedische Kronen	SEK	84 695					8 375,88	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	294					185,95	0,00
Hongkong Dollar	HKD	78 450					8 508,87	0,00
Japanischer Yen	JPY	1 107 385					8 426,09	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	1 435					977,19	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	24 750 938					748 283,59	0,16
Singapur Dollar	SGD	360					225,41	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	2 613 680 580					1 955 018,68	0,42
US-Dollar	USD	2 809 674					2 366 740,13	0,51
Termingelder								
USD - Guthaben (Allied Irish Bank PLC, Dublin)							3 411 533,70	0,72
Sonstige Vermögensgegenstände							**1 802 808,24**	**0,38**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							230 024,51	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							631 612,62	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							29 629,18	0,01
Sonstige Ansprüche							911 541,93	0,19
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**4 870 859,65**	**1,03**
**Summe der Vermögensgegenstände ** **							**473 078 716,23**	**100,26**
Kurzfristige Verbindlichkeiten							**-75 901,45**	**-0,02**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-1 000 003,88**	**-0,21**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-613 623,70	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-386 380,18	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-141 938,05**	**-0,03**
Summe der Verbindlichkeiten							**-1 217 843,70**	**-0,26**
Fondsvermögen							**471 860 872,53**	**100,00**

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

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

DWS Invest ESG Climate Tech

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	182,83
Klasse LC	EUR	178,78
Klasse LD	EUR	177,13
Klasse NC	EUR	195,74
Klasse PFC	EUR	146,61
Klasse TFC	EUR	181,87
Klasse TFD	EUR	177,12
Klasse XC	EUR	184,22
Klasse JPY FC	JPY	10 513,81
Klasse USD FC	USD	186,88
Klasse USD LC	USD	183,72
Klasse USD LCH (P)	USD	103,70
Klasse USD TFC	USD	186,79
Klasse USD TFCH (P)	USD	103,85
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	37 069,042
Klasse LC	Stück	470 970,224
Klasse LD	Stück	895 898,780
Klasse NC	Stück	189 645,708
Klasse PFC	Stück	306 660,000
Klasse TFC	Stück	72 454,891
Klasse TFD	Stück	6 547,097
Klasse XC	Stück	182 366,000
Klasse JPY FC	Stück	591 135,000
Klasse USD FC	Stück	111 351,272
Klasse USD LC	Stück	19 105,537
Klasse USD LCH (P)	Stück	103,000
Klasse USD TFC	Stück	154 979,567
Klasse USD TFCH (P)	Stück	100,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	99,765
größter potenzieller Risikobetrag	%	135,465
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	112,836

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Bofa Securities Europe S.A., Crédit Suisse Securities, Goldman Sachs Bank Europe SE, J.P. Morgan AG, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021			
Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

DWS Invest ESG Climate Tech

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest ESG Equity Income

DWS INVEST ESG EQUITY INCOME

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1616932866	13,0%
Klasse FC	LU1616932601	13,4%
Klasse FD	LU1616932783	13,4%
Klasse IC	LU2052962128	13,6%
Klasse ID	LU2052963100	13,6%
Klasse ID100	LU2241091565	13,7%
Klasse LCH (P)	LU1729940673	10,2%
Klasse LD	LU1616932940	13,0%
Klasse NC	LU1729948221	12,7%
Klasse NCH (P)	LU1747711205	9,9%
Klasse ND	LU2066748653	12,7%
Klasse PFC	LU1747711387	12,6%
Klasse PFCH (P)	LU1747711460	10,1%
Klasse PFD	LU2066748737	12,6%
Klasse TFC	LU1747711031	13,4%
Klasse TFCH (P)	LU1982201086	10,6%
Klasse TFD	LU1747711114	13,4%
Klasse WFD	LU1805361166	13,4%
Klasse XC	LU1616933088	13,6%
Klasse XD	LU1616933161	13,6%
Klasse CHF LCH (P)[1)]	LU2229437525	10,0%
Klasse CHF LDH (P)[1)]	LU2229437798	10,0%
Klasse GBP D RD[2)]	LU1820750781	7,6%
Klasse USD FCH (P)[3)]	LU1932912873	11,1%
Klasse USD IC[3)]	LU2022030352	9,6%
Klasse USD LCH (P)[3)]	LU1932913178	10,7%

[1)] in CHF
[2)] in GBP
[3)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest ESG Equity Income

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	167 205 082,26	9,95
Telekommunikationsdienste	180 351 040,54	10,72
Dauerhafte Konsumgüter	405 007 089,12	24,10
Energie	66 635 169,01	3,96
Hauptverbrauchsgüter	89 413 656,17	5,32
Finanzsektor	259 691 549,36	15,45
Grundstoffe	153 043 760,34	9,10
Industrien	155 087 966,98	9,22
Versorger	123 704 414,88	7,35
Summe Aktien	**1 600 139 728,66**	**95,17**
2. Derivate	**18 970,56**	**0,00**
3. Bankguthaben	**91 814 240,79**	**5,45**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**5 061 443,17**	**0,30**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**11 706 225,57**	**0,70**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-26 604 114,20**	**-1,58**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-756 051,45**	**-0,04**
III. Fondsvermögen	**1 681 380 443,10**	**100,00**

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

DWS Invest ESG Equity Income

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**1 600 139 728,66**	**95,17**
Aktien								
BCE, Inc.	Stück	799 370	287 147		CAD	61,07	33 236 321,05	1,98
Canadian National Railway Co.	Stück	91 882	91 882		CAD	131,21	8 207 947,23	0,49
Enbridge, Inc.	Stück	642 113	221 123		CAD	49,64	21 701 033,40	1,29
Pembina Pipeline Corp.	Stück	751 400	285 137		CAD	39,87	20 396 451,00	1,21
Toronto-Dominion Bank/The	Stück	331 019	173 679		CAD	86,94	19 593 397,00	1,17
Geberit AG	Stück	15 043	2 211		CHF	698,8	9 583 706,93	0,57
Roche Holding AG	Stück	74 547	12 414		CHF	350,35	23 811 045,52	1,42
Sonova Holding AG	Stück	52 604	27 178	6 712	CHF	346,6	16 622 391,24	0,99
Novo Nordisk A/S	Stück	228 838			DKK	528,8	16 273 326,95	0,97
Novozymes A/S	Stück	257 348	74 559		DKK	472,8	16 362 702,16	0,97
Orsted A/S	Stück	191 101	90 275		DKK	878,8	22 584 462,96	1,34
adidas AG	Stück	40 126	14 494		EUR	314,7	12 627 652,20	0,75
Allianz SE	Stück	109 561			EUR	210,95	23 111 892,95	1,37
AXA SA	Stück	482 920	482 920		EUR	21,385	10 327 244,20	0,61
Bureau Veritas SA	Stück	340 500	340 500		EUR	26,75	9 108 375,00	0,54
Capgemini SA	Stück	137 204	85 257		EUR	162,7	22 323 090,80	1,33
Cie de St-Gobain	Stück	244 647	244 647		EUR	55,78	13 646 409,66	0,81
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	79 517	21 399		EUR	135,35	10 762 625,95	0,64
Deutsche Boerse AG	Stück	119 349	119 349		EUR	147,45	17 598 010,05	1,05
Deutsche Post AG	Stück	321 677	29 387		EUR	57,87	18 615 447,99	1,11
E.ON SE	Stück	1 599 921	491 606		EUR	9,796	15 672 826,12	0,93
Enel SpA	Stück	2 258 850	1 411 977		EUR	7,9	17 844 915,00	1,06
Evonik Industries AG	Stück	766 962	267 663		EUR	28,28	21 689 685,36	1,29
Hannover Rueck SE	Stück	88 043			EUR	141,35	12 444 878,05	0,74
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	1 009 404	645 140		EUR	25,105	25 341 087,42	1,51
Koninklijke Philips NV	Stück	500 823	216 642		EUR	41,735	20 901 847,91	1,24
Linde PLC	Stück	51 033	8 031		EUR	243,65	12 434 190,45	0,74
Neste Oyj	Stück	157 942	61 679		EUR	52,12	8 231 937,04	0,49
Sampo Oyj	Stück	489 212	153 340		EUR	38,89	19 025 454,68	1,13
Sanofi	Stück	232 690	99 563		EUR	88,72	20 644 256,80	1,23
Siemens AG	Stück	99 232	35 950		EUR	134,12	13 308 995,84	0,79
Talanx AG	Stück	420 657	71 424		EUR	34,36	14 453 774,52	0,86
Unilever PLC	Stück	864 800	384 722		EUR	49,645	42 932 996,00	2,55
Vantage Towers AG	Stück	377 504	377 504		EUR	27,3	10 305 859,20	0,61
Verbund AG	Stück	138 164		30 390	EUR	77,7	10 735 342,80	0,64
Wolters Kluwer NV	Stück	157 351	25 640		EUR	85,08	13 387 423,08	0,80
Croda International PLC	Stück	118 805			GBP	74,12	10 263 765,41	0,61
Mondi PLC	Stück	1 125 954	401 086		GBP	19,19	25 184 434,92	1,50
National Grid PLC	Stück	2 460 217	633 766		GBP	9,201	26 384 267,03	1,57
Pearson PLC	Stück	1 194 846	554 289	209 443	GBP	8,316	11 581 451,76	0,69
RELX PLC	Stück	467 213	467 213		GBP	19,168	10 438 264,72	0,62
Rentokil Initial PLC	Stück	1 642 209	449 923		GBP	4,96	9 493 944,58	0,56
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	259 900	259 900		HKD	462,8	13 046 082,17	0,78
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	2 114 000	1 111 500		HKD	76,05	17 437 518,49	1,04
Bridgestone Corp.	Stück	215 700			JPY	5 055	8 296 572,47	0,49
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	1 071 400	242 000	55 000	JPY	2 894,5	23 596 772,32	1,40
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	436 300	85 400		JPY	5 108	16 957 565,68	1,01
SK Telecom Co., Ltd	Stück	40 930	40 930		KRW	320 000	9 796 932,69	0,58
DNB ASA	Stück	1 481 866	430 038		NOK	188,5	27 435 951,75	1,63
Gjensidige Forsikring BA	Stück	497 030			NOK	190,35	9 292 556,84	0,55
Telenor ASA	Stück	1 753 390	807 308		NOK	145,3	25 023 259,62	1,49
Boliden AB	Stück	667 652	667 652		SEK	329,8	21 775 749,32	1,30
Sandvik AB	Stück	424 542	424 542		SEK	218,7	9 182 094,27	0,55
Svenska Cellulosa AB SCA	Stück	610 096	610 096		SEK	140,6	8 483 123,72	0,50
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stück	1 515 327	1 515 327		SEK	108	16 184 616,75	0,96
DBS Group Holdings Ltd	Stück	942 700	942 700		SGD	29,81	17 607 659,13	1,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	2 563 000	2 563 000		TWD	595	46 104 162,04	2,74
AbbVie, Inc.	Stück	132 145	30 868		USD	111,79	12 443 665,66	0,74
Accenture PLC	Stück	58 124	38 553		USD	295,52	14 468 949,96	0,86
American Tower Corp.	Stück	53 819	53 819		USD	273,36	12 392 679,90	0,74
Amgen, Inc.	Stück	73 979	17 206		USD	242,36	15 103 028,53	0,90
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	109 984	47 406		USD	197,94	18 338 242,81	1,09
Baker Hughes Co.	Stück	838 707	450 745	86 750	USD	23,08	16 305 747,57	0,97
Broadcom, Inc.	Stück	28 972	28 972		USD	474,11	11 570 502,87	0,69
Cisco Systems, Inc.	Stück	191 194			USD	52,65	8 479 442,06	0,50
Colgate-Palmolive Co.	Stück	233 122	98 076		USD	81,29	15 963 018,84	0,95
Corning, Inc.	Stück	386 338	198 697		USD	40,73	13 254 900,74	0,79
Eversource Energy	Stück	451 665	216 296		USD	80,12	30 482 600,97	1,81
Gilead Sciences, Inc.	Stück	206 117	84 765		USD	68,28	11 855 011,17	0,71
Hasbro, Inc.	Stück	210 732	78 785		USD	93,99	16 684 253,54	0,99
HP, Inc.	Stück	368 677	455 985	308 600	USD	29,91	9 288 746,28	0,55
Johnson Controls International PLC	Stück	239 700	128 306		USD	68,29	13 788 587,81	0,82
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	140 051	40 650		USD	140,87	16 618 788,90	0,99
Medtronic PLC	Stück	277 570	131 674		USD	124,04	29 002 065,25	1,73
Merck & Co., Inc.	Stück	356 742	213 571		USD	77,32	23 234 895,87	1,38
Microsoft Corp.	Stück	107 910	24 045		USD	270,07	24 548 936,32	1,46

DWS Invest ESG Equity Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Motorola Solutions, Inc.	Stück	90 865	13 926		USD	216,3	16 555 709,33	0,98
Newmont Mining Corp.	Stück	694 280	221 485		USD	63,01	36 850 109,00	2,19
Organon & Co.	Stück	32 756	32 757	1	USD	30,46	840 456,82	0,05
PepsiCo, Inc.	Stück	251 524	122 724		USD	147,57	31 265 987,56	1,86
Pfizer, Inc.	Stück	527 560	173 170		USD	38,88	17 277 971,70	1,03
Procter & Gamble Co.	Stück	300 734	135 622		USD	134,67	34 115 208,77	2,03
QUALCOMM, Inc.	Stück	212 588	83 771		USD	142,41	25 501 978,48	1,52
State Street Corp.	Stück	180 708	100 861		USD	81,12	12 348 095,05	0,73
TE Connectivity Ltd	Stück	230 364	82 364		USD	134,3	26 060 651,34	1,55
Texas Instruments, Inc.	Stück	82 897	48 470		USD	191,88	13 398 715,51	0,80
Trane Technologies PLC	Stück	62 379			USD	183,59	9 646 773,30	0,57
Union Pacific Corp.	Stück	123 091	77 778		USD	219,33	22 741 493,41	1,35
Verizon Communications, Inc.	Stück	196 444	33 697	328 929	USD	55,925	9 254 211,14	0,55
VF Corp.	Stück	264 242	264 242		USD	81,19	18 071 700,96	1,08
WW Grainger, Inc.	Stück	60 930	45 930		USD	447,56	22 970 851,05	1,37
Summe Wertpapiervermögen							**1 600 139 728,66**	**95,17**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**18 970,56**	**0,00**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 1,4 Mio.							-2 224,22	0,00
CHF/GBP 0,4 Mio.							-1 261,69	0,00
CHF/JPY 0,2 Mio.							-1 491,28	0,00
CHF/USD 1,9 Mio.							-17 847,52	0,00
USD/EUR 4,1 Mio.							21 233,43	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CHF/CAD 0,5 Mio.							-884,62	0,00
CHF/DKK 1,4 Mio.							-337,13	0,00
CHF/HKD 1 Mio.							-1 013,82	0,00
CHF/KRW 73,3 Mio.							-515,90	0,00
CHF/NOK 2,2 Mio.							733,68	0,00
CHF/SEK 1,9 Mio.							-341,79	0,00
CHF/SGD 0,1 Mio.							-397,49	0,00
CHF/TWD 5,6 Mio.							-1 234,04	0,00
EUR/CAD 0,4 Mio.							-265,52	0,00
EUR/DKK 1 Mio.							-8,96	0,00
EUR/GBP 0,2 Mio.							-430,58	0,00
EUR/HKD 0,7 Mio.							-439,91	0,00
EUR/JPY 16,3 Mio.							-792,67	0,00
EUR/KRW 52,6 Mio.							-294,72	0,00
EUR/NOK 1,6 Mio.							618,37	0,00
EUR/SEK 1,4 Mio.							-57,85	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.							-191,81	0,00
EUR/TWD 4 Mio.							-505,27	0,00
USD/CAD 1,9 Mio.							6 480,99	0,00
USD/DKK 4,9 Mio.							4 089,01	0,00
USD/GBP 1 Mio.							5 043,93	0,00
USD/HKD 3,5 Mio.							212,32	0,00
USD/JPY 78,4 Mio.							-136,36	0,00
USD/KRW 253,8 Mio.							-266,99	0,00
USD/NOK 7,5 Mio.							7 532,04	0,00
USD/SEK 6,6 Mio.							3 782,57	0,00
USD/SGD 0,3 Mio.							266,62	0,00
USD/TWD 19,4 Mio.							717,50	0,00
Geschlossene Positionen								
EUR/CHF 0,1 Mio.							-3,18	0,00
EUR/USD 2 Mio.							-17,63	0,00
USD/CHF 0,7 Mio.							-778,95	0,00
Bankguthaben							**91 814 240,79**	**5,46**

DWS Invest ESG Equity Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2 760 943,55	0,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	3 596 742					4 192 237,10	0,25
Dänische Kronen	DKK	598 651					80 506,42	0,00
Norwegische Kronen	NOK	810 746					79 631,46	0,00
Schwedische Kronen	SEK	829 803					82 062,98	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	14 663					9 266,94	0,00
Hongkong Dollar	HKD	689 162					74 748,40	0,01
Japanischer Yen	JPY	1 053 825					8 018,55	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	121 285					82 573,89	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	143 481 558					4 337 811,19	0,26
Schweizer Franken	CHF	33 512					30 552,28	0,00
Singapur Dollar	SGD	132 521					83 032,76	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	10 634 280 000					7 954 382,89	0,47
US-Dollar	USD	19 845 425					16 716 873,44	1,00
Termingelder								
USD - Guthaben (Allied Irish Bank PLC, Dublin)	USD	65 675 000					55 321 598,94	3,30
Sonstige Vermögensgegenstände							**5 061 443,17**	**0,30**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							2 153 070,60	0,13
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							788 185,85	0,04
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							4 013,50	0,00
Sonstige Ansprüche							2 116 173,22	0,13
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**11 706 225,57**	**0,70**
Summe der Vermögensgegenstände **							**1 708 772 348,65**	**101,63**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-26 604 114,20**	**-1,58**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-26 604 114,20	-1,58
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-756 051,45**	**-0,04**
Summe der Verbindlichkeiten							**-27 391 905,55**	**-1,63**
Fondsvermögen							**1 681 380 443,10**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF LCH (P)	CHF	118,22
Klasse CHF LDH (P)	CHF	118,18
Klasse FC	EUR	143,36
Klasse FD	EUR	132,37
Klasse IC	EUR	118,03
Klasse ID	EUR	114,79
Klasse ID100	EUR	123,78
Klasse LC	EUR	139,01
Klasse LCH (P)	EUR	128,40
Klasse LD	EUR	128,27
Klasse NC	EUR	134,32
Klasse NCH (P)	EUR	131,19
Klasse ND	EUR	105,21
Klasse PFC	EUR	138,71
Klasse PFCH (P)	EUR	133,02
Klasse PFD	EUR	104,52
Klasse TFC	EUR	146,00
Klasse TFCH (P)	EUR	126,35
Klasse TFD	EUR	136,96
Klasse WFD	EUR	132,44
Klasse XC	EUR	145,88
Klasse XD	EUR	134,75
Klasse GBP D RD	GBP	128,36
Klasse USD FCH (P)	USD	136,65
Klasse USD IC	USD	129,44
Klasse USD LCH (P)	USD	134,19

DWS Invest ESG Equity Income

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF LCH (P)	Stück	46 186,755
Klasse CHF LDH (P)	Stück	8 094,486
Klasse FC	Stück	221 505,770
Klasse FD	Stück	1 488 275,588
Klasse IC	Stück	1 034 131,000
Klasse ID	Stück	100,000
Klasse ID100	Stück	350 190,000
Klasse LC	Stück	849 291,121
Klasse LCH (P)	Stück	16 303,930
Klasse LD	Stück	6 188 633,897
Klasse NC	Stück	131 484,000
Klasse NCH (P)	Stück	100,000
Klasse ND	Stück	12 933,000
Klasse PFC	Stück	115 522,000
Klasse PFCH (P)	Stück	100,000
Klasse PFD	Stück	343 857,000
Klasse TFC	Stück	478 513,483
Klasse TFCH (P)	Stück	16 416,019
Klasse TFD	Stück	187 650,665
Klasse WFD	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	40 600,702
Klasse XD	Stück	793 377,654
Klasse GBP D RD	Stück	3 597,613
Klasse USD FCH (P)	Stück	62 219,913
Klasse USD IC	Stück	590 536,000
Klasse USD LCH (P)	Stück	122 107,866

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	85,343
größter potenzieller Risikobetrag	%	105,574
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	97,303

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Suisse Securities, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, J.P. Morgan AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

DWS Invest ESG Equity Income

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

DWS INVEST ESG EURO BONDS (SHORT)

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145655824	-0,3%
Klasse FC	LU0145657366	-0,2%
Klasse IC100	LU1815111171	-0,2%
Klasse LD	LU0145656475	-0,3%
Klasse NC	LU0145656715	-0,5%
Klasse NDQ	LU1054330185	-0,4%
Klasse PFC	LU1054330268	-0,7%
Klasse PFDQ	LU1054330342	-0,7%
Klasse TFC	LU1663869268	-0,2%
Klasse TFD	LU1663870860	-0,2%
Klasse SEK LCH[1)]	LU1333039953	-0,1%
iBoxx € Overall 1-3J		-0,2%

[1)] in SEK

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	616 121 080,78	49,57
Zentralregierungen	589 962 303,46	47,48
Regionalregierungen	8 334 550,00	0,67
Summe Anleihen	**1 214 417 934,24**	**97,72**
2. Investmentanteile		
Rentenfonds	15 042 000,00	1,21
Sonstige Fonds	10 247 039,92	0,82
Summe Investmentanteile	**25 289 039,92**	**2,03**
3. Derivate	**-1 607 108,65**	**-0,13**
4. Bankguthaben	**1 010 044,20**	**0,10**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**9 292 164,99**	**0,75**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**2 246 428,76**	**0,18**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-7 346 119,24**	**-0,60**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-505 203,03**	**-0,05**
III. Fondsvermögen	**1 242 797 181,19**	**100,00**

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

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**1 144 064 270,61**	**92,06**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,25 % Canadian Government Bond 2020/2023	CAD	10 000 000			%	99,79	6 793 979,04	0,55
1,75 % European Investment Bank -Reg- (MTN) 2019/2024	CAD	5 000 000			%	102,788	3 499 045,58	0,28
4,65 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2007/2023	CAD	1 000 000			%	106,621	725 905,24	0,06
3,00 % Province of Quebec Canada 2012/2023	CAD	5 000 000			%	105,209	3 581 459,77	0,29
0,00 % ACEA SpA 2021/2025	EUR	5 000 000	5 000 000		%	100,024	5 001 200,00	0,40
0,80 % Adif - Alta Velocidad (MTN) 2017/2023	EUR	15 000 000	5 000 000		%	102,33	15 349 500,00	1,23
0,25 % Alstom SA (MTN) 2019/2026	EUR	6 000 000	3 000 000	2 000 000	%	100,507	6 030 420,00	0,49
1,00 % Apple, Inc. (MTN) 2014/2022	EUR	5 000 000			%	101,963	5 098 150,00	0,41
3,875 % Autonomous Community of Madrid Spain (MTN) 2014/2022	EUR	3 000 000			%	105,025	3 150 750,00	0,25
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	3 000 000		2 000 000	%	100,621	3 018 630,00	0,24
0,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2016/2023	EUR	5 000 000			%	101,171	5 058 550,00	0,41
1,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2019/2025	EUR	7 000 000			%	102,047	7 143 290,00	0,57
2,50 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2031	EUR	2 000 000	4 000 000	2 000 000	%	100,836	2 016 720,00	0,16
1,75 % Banco de Sabadell SA 2020/2023 *	EUR	5 000 000			%	101,847	5 092 350,00	0,41
0,102 % Bank of Montreal 2017/2021 *	EUR	5 000 000			%	100,144	5 007 200,00	0,40
1,00 % Bankia SA (MTN) 2019/2024	EUR	5 000 000			%	102,676	5 133 800,00	0,41
0,875 % Bankinter SA (MTN) 2019/2024	EUR	5 000 000			%	102,607	5 130 350,00	0,41
0,632 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2019/2023	EUR	7 500 000			%	101,424	7 606 800,00	0,61
0,25 % BMW Finance NV 2018/2022	EUR	13 000 000			%	100,398	13 051 740,00	1,05
0,125 % Bpifrance Financement SA (MTN) 2017/2023	EUR	2 700 000			%	101,477	2 739 879,00	0,22
0,25 % Bpifrance Financement SA (MTN) 2018/2023	EUR	1 500 000			%	101,249	1 518 735,00	0,12
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2018/2023	EUR	15 000 000	15 000 000		%	101,625	15 243 750,00	1,23
1,50 % Bundesrepublik Deutschland (MTN) 2012/2022	EUR	10 000 000			%	102,608	10 260 800,00	0,83
0,00 % Bundesschatzanweisungen 2020/2022	EUR	10 000 000			%	100,832	10 083 200,00	0,81
0,35 % Buoni Poliennali Del Tes (MTN) 2019/2025	EUR	20 000 000			%	101,592	20 318 400,00	1,63
0,875 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2017/2022	EUR	10 000 000			%	101,456	10 145 600,00	0,82
0,125 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	10 000 000	10 000 000		%	100,953	10 095 300,00	0,81
0,75 % Cellnex Finance Co., SA (MTN) 2021/2026	EUR	3 300 000	3 300 000		%	99,268	3 275 844,00	0,26
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	4 000 000		200 000	%	111,013	4 440 520,00	0,36
1,625 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2020/2025	EUR	10 000 000			%	105,769	10 576 900,00	0,85
3,875 % Czech Republic International (MTN) 2012/2022	EUR	5 000 000			%	104,064	5 203 200,00	0,42
1,00 % Daimler International Finance BV (MTN) 2017/2022 *	EUR	10 000 000			%	100,319	10 031 900,00	0,81
0,625 % Daimler International Finance BV 2019/2023	EUR	10 000 000			%	101,556	10 155 600,00	0,82
1,60 % Deutsche Bahn Finance GMBH 2019/perpetual *	EUR	3 000 000			%	101,249	3 037 470,00	0,24
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	9 100 000	9 100 000		%	100,661	9 160 151,00	0,74
1,375 % Deutsche Bank AG 2021/2032 *	EUR	5 100 000	5 100 000		%	101,497	5 176 347,00	0,42
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	3 000 000			%	102,734	3 082 020,00	0,25
0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2018/2022	EUR	6 000 000			%	100,45	6 027 000,00	0,48
0,75 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2019/2023	EUR	10 000 000			%	101,534	10 153 400,00	0,82
0,05 % DNB Bank ASA 2019/2023	EUR	8 000 000	3 000 000		%	100,816	8 065 280,00	0,65
0,25 % DNB Boligkreditt AS (MTN) 2016/2023	EUR	5 000 000			%	101,296	5 064 800,00	0,41
2,625 % EDP Finance BV (MTN) 2014/2022	EUR	7 000 000			%	101,669	7 116 830,00	0,57
1,375 % Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	8 150 000	8 150 000		%	98,967	8 065 810,50	0,65
0,625 % Essity AB (MTN) 2017/2022	EUR	3 000 000			%	100,477	3 014 310,00	0,24
0,125 % Euroclear Bank SA (MTN) 2020/2025	EUR	1 500 000			%	100,715	1 510 725,00	0,12
0,00 % Finland Government Bond (MTN) 2017/2022	EUR	10 000 000	5 000 000		%	100,507	10 050 700,00	0,81
0,00 % France Treasury Bill BTF 2020/2021	EUR	10 000 000			%	100,233	10 023 300,00	0,81
0,00 % France Treasury Bill BTF 2021/2022	EUR	20 000 000	25 000 000	5 000 000	%	100,394	20 078 800,00	1,62
3,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2012/2022	EUR	10 000 000			%	102,992	10 299 200,00	0,83
1,75 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender (MTN) 2013/2023	EUR	5 000 000			%	103,676	5 183 800,00	0,42
0,00 % German Treasury Bill 2021/2021	EUR	10 000 000	15 000 000	5 000 000	%	100,298	10 029 800,00	0,81
1,75 % Hungary Government International Bond 2020/2035	EUR	4 000 000			%	106,141	4 245 640,00	0,34
0,75 % ING Groep NV (MTN) 2017/2022	EUR	15 000 000			%	100,813	15 121 950,00	1,22
0,00 % Instituto de Credito Oficial 2019/2022	EUR	3 000 000			%	100,662	3 019 860,00	0,24
0,375 % International Business Machines Corp. 2019/2023	EUR	10 000 000			%	101,136	10 113 600,00	0,81
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR	7 000 000	10 400 000	3 400 000	%	99,931	6 995 170,00	0,56
0,305 % Intesa Sanpaolo SpA 2019/2022 *	EUR	10 000 000			%	100,528	10 052 800,00	0,81
0,80 % Ireland Government Bond (MTN) 2015/2022	EUR	5 000 000	5 000 000		%	101,013	5 050 650,00	0,41
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022	EUR	20 000 000			%	106,913	21 382 600,00	1,72
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022	EUR	20 000 000			%	107,869	21 573 800,00	1,74
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2017/2022	EUR	15 000 000			%	101,274	15 191 100,00	1,22
1,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2017/2024	EUR	20 000 000	15 000 000		%	105,902	21 180 400,00	1,70
0,95 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2023	EUR	20 000 000			%	102,223	20 444 600,00	1,64
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2023	EUR	20 000 000			%	106,219	21 243 800,00	1,71
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2024	EUR	20 000 000	15 000 000		%	112,6	22 520 000,00	1,81

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
2,30 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2018/2021	EUR	15 000 000			%	100,816	15 122 400,00	1,22
1,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2019/2022	EUR	20 000 000			%	101,499	20 299 800,00	1,63
0,05 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2019/2023	EUR	20 000 000			%	100,701	20 140 200,00	1,62
0,60 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2023	EUR	20 000 000			%	101,882	20 376 400,00	1,64
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2024	EUR	20 000 000			%	100,597	20 119 400,00	1,62
0,375 % Jyske Bank A/S (MTN) 2020/2025 *	EUR	6 000 000			%	101,068	6 064 080,00	0,49
0,01 % KEB Hana Bank (MTN) 2021/2026	EUR	5 000 000	5 000 000		%	100,706	5 035 300,00	0,40
0,00 % Kingdom of Belgium Treasury Bill 2020/2021	EUR	5 000 000		5 000 000	%	100,237	5 011 850,00	0,40
0,00 % Kingdom of Belgium Treasury Bill 2021/2022	EUR	10 000 000	10 000 000		%	100,356	10 035 600,00	0,81
0,01 % Komercni banka AS (MTN) 2021/2026	EUR	4 910 000	4 910 000		%	100,889	4 953 649,90	0,40
0,01 % Korea Housing Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	9 350 000	9 350 000		%	100,47	9 393 945,00	0,76
4,25 % Korea International Bond 2006/2021	EUR	10 000 000			%	102,011	10 201 100,00	0,82
0,25 % LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021/2026	EUR	5 040 000	5 040 000		%	99,706	5 025 182,40	0,40
0,25 % Lloyds Bank PLC 2019/2022	EUR	7 000 000			%	100,798	7 055 860,00	0,57
0,00 % Medtronic Global Holdings SCA 2020/2023	EUR	8 890 000			%	100,601	8 943 428,90	0,72
1,625 % Mexico Government Bond (MTN) 2015/2024	EUR	13 000 000			%	104,34	13 564 200,00	1,09
7,50 % Netherlands Government Bond 1993/2023	EUR	10 000 000			%	112,761	11 276 100,00	0,91
0,375 % NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank (MTN) 2016/2023	EUR	10 000 000	5 000 000		%	101,328	10 132 800,00	0,82
1,75 % Orsted A/S 2019/perpetual *	EUR	4 000 000			%	102,786	4 111 440,00	0,33
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015/2026	EUR	5 000 000			%	110,99	5 549 500,00	0,45
0,25 % Philippine Government International Bond 2021/2025	EUR	6 000 000	6 560 000	560 000	%	100,514	6 030 840,00	0,49
0,125 % PKO Bank Hipoteczny SA (MTN) 2016/2022	EUR	12 000 000	12 000 000		%	100,556	12 066 720,00	0,97
0,75 % PKO Bank Hipoteczny SA (MTN) 2018/2024	EUR	6 900 000	6 900 000		%	102,616	7 080 504,00	0,57
2,20 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT (MTN) 2015/2022	EUR	10 000 000			%	103,719	10 371 900,00	0,83
0,50 % Red Electrica Financiaciones SAU 2021/2033	EUR	5 000 000	9 000 000	4 000 000	%	99,28	4 964 000,00	0,40
0,00 % RELX Finance BV 2020/2024	EUR	5 020 000			%	100,434	5 041 786,80	0,41
0,00 % Republic of Austria Government Bond (MTN) 2016/2023	EUR	10 000 000			%	101,288	10 128 800,00	0,81
0,00 % Republic of Austria Government Bond 2020/2023	EUR	10 000 000			%	101,16	10 116 000,00	0,81
0,00 % Republic of Poland Government International Bond 2020/2023	EUR	10 000 000			%	100,821	10 082 100,00	0,81
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	2 430 000	2 430 000		%	102,329	2 486 594,70	0,20
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	7 000 000			%	110,733	7 751 310,00	0,62
3,624 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	5 000 000			%	115,859	5 792 950,00	0,47
0,375 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020/2027	EUR	5 000 000			%	101,358	5 067 900,00	0,41
0,875 % Royal Schiphol Group NV 2020/2032	EUR	4 050 000			%	102,157	4 137 358,50	0,33
0,875 % Santander Consumer Bank AS 2019/2022	EUR	15 000 000			%	100,714	15 107 100,00	1,22
0,25 % Santander UK PLC (MTN) 2016/2021	EUR	8 000 000			%	100,078	8 006 240,00	0,64
1,125 % Schaeffler AG 2019/2022	EUR	6 140 000			%	100,72	6 184 208,00	0,50
0,00 % Schneider Electric SE 2020/2023	EUR	12 000 000	12 000 000		%	100,682	12 081 840,00	0,97
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	6 250 000			%	105,368	6 585 500,00	0,53
4,625 % Societe Nationale SNCF SA 2009/2024	EUR	10 000 000	10 000 000		%	112,981	11 298 100,00	0,91
0,55 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. (MTN) 2018/2023	EUR	10 000 000	10 000 000		%	101,981	10 198 100,00	0,82
0,055 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	EUR	10 000 000		5 000 000	%	100,433	10 043 300,00	0,81
0,375 % Suomen Hypoteekkiyhdistys (MTN) 2018/2023	EUR	5 000 000			%	101,577	5 078 850,00	0,41
2,242 % Telefonica Emisiones SAU (MTN) 2014/2022	EUR	5 000 000			%	102,355	5 117 750,00	0,41
0,875 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2015/2022	EUR	10 000 000			%	100,763	10 076 300,00	0,81
0,50 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2018/2023	EUR	10 000 000			%	101,446	10 144 600,00	0,82
0,00 % Toyota Motor Credit Corp. 2017/2021	EUR	10 000 000			%	100,038	10 003 800,00	0,80
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2020/2027	EUR	3 800 000			%	101,264	3 848 032,00	0,31
4,00 % Vonovia Finance BV 2014/2049 *	EUR	2 000 000			%	101,815	2 036 300,00	0,16
0,125 % Vonovia Finance BV 2019/2023	EUR	7 000 000			%	100,509	7 035 630,00	0,57
0,00 % Vonovia SE 2021/2024	EUR	5 000 000	5 000 000		%	100,277	5 013 850,00	0,40
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	7 050 000			%	110,868	7 816 194,00	0,63
0,75 % Westpac Banking Corp (MTN) 2015/2021	EUR	5 000 000			%	100,065	5 003 250,00	0,40
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027	EUR	3 800 000			%	104,113	3 956 294,00	0,32
2,75 % ZF North America Capital, Inc. (MTN) 2015/2023	EUR	6 000 000			%	104,453	6 267 180,00	0,50
0,00 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2021/2026	EUR	5 000 000	6 000 000	1 000 000	%	100,819	5 040 950,00	0,41
1,375 % DNB Bank ASA 2019/2023	GBP	7 000 000			%	101,881	8 312 426,67	0,67
1,375 % First Abu Dhabi Bank PJSC 2020/2023	GBP	4 500 000			%	101,232	5 309 662,52	0,43
0,382 % Nordea Eiendomskreditt AS (MTN) 2018/2023 *	GBP	5 000 000			%	100,233	5 841 405,04	0,47
3,00 % Norway Government Bond (MTN) 2014/2024	NOK	50 000 000	50 000 000		%	105,721	5 191 956,07	0,42
1,75 % Norway Government Bond (MTN) 2015/2025	NOK	30 000 000	30 000 000		%	102,724	3 026 864,08	0,24
2,00 % Norway Government Bond 2012/2023	NOK	30 000 000	30 000 000		%	102,553	3 021 825,39	0,24
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	13 900 000			%	103,725	12 144 870,44	0,98
2,875 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2020/2025	USD	10 000 000			%	103,169	8 690 481,98	0,70
3,875 % Cellnex Finance Co., SA -144A- 2021/2041	USD	4 550 000	4 550 000		%	99,217	3 802 700,57	0,31
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank/The (MTN) 2021/2028	USD	4 060 000	4 060 000		%	100,03	3 420 983,23	0,28
3,771 % Mexico Government International Bond 2020/2061	USD	5 000 000		1 500 000	%	93,212	3 925 875,05	0,32

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
2,392 % Peruvian Government International Bond (MTN) 2020/2026	USD	5 000 000			%	103,388	4 354 464,77	0,35
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019/2024	USD	24 000 000		1 000 000	%	104,015	21 028 188,31	1,69
0,991 % Standard Chartered PLC -144A- 2021/2025 *	USD	8 880 000	8 880 000		%	99,764	7 462 450,47	0,60
2,39 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	5 000 000			%	99,734	4 200 566,69	0,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**70 353 663,63**	**5,66**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % European Stability Mechanism Treasury Bill 2021/2022	EUR	10 000 000	10 000 000		%	100,332	10 033 200,00	0,81
0,35 % Spain Government Bond (MTN) 2018/2023	EUR	20 000 000			%	101,758	20 351 600,00	1,64
5,40 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2013/2023	EUR	10 000 000	10 000 000		%	109,435	10 943 500,00	0,88
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2020/2021	EUR	5 000 000	15 000 000	10 000 000	%	100,116	5 005 800,00	0,40
0,80 % 7-Eleven, Inc. -144A- 2021/2024	USD	5 525 000	5 525 000		%	99,811	4 645 209,78	0,37
0,65 % AT&T, Inc. 2021/2024 *	USD	4 935 000	4 935 000		%	100,298	4 169 404,90	0,33
3,624 % Macquarie Bank Ltd -144A- (MTN) 2020/2030	USD	4 000 000			%	105,975	3 570 738,61	0,29
3,25 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	3 810 000	3 810 000		%	100,492	3 225 158,83	0,26
4,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	10 000 000	10 000 000		%	99,828	8 409 051,51	0,68
Investmentanteile							**25 289 039,92**	**2,03**
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090%)	Anteile	743	23 713	27 463	EUR	13 791,44	10 247 039,92	0,82
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Floating Rate Notes -IC- EUR - (0,087%)	Anteile	150 000	40 000		EUR	100,28	15 042 000,00	1,21
Summe Wertpapiervermögen							**1 239 706 974,16**	**99,75**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-73 048,01**	**-0,01**
Zinsterminkontrakte								
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	-300		300			-73 048,01	-0,01
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-1 534 060,64**	**-0,12**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
SEK/EUR 0,1 Mio.						-5,81	0,00	
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CAD 21,6 Mio.						-118 210,43	-0,01	
EUR/GBP 16,8 Mio.						-196 627,46	-0,01	
EUR/NOK 84 Mio.						60 882,58	0,00	
EUR/USD 111 Mio.						-1 309 505,74	-0,10	
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 2 Mio.						29 406,22	0,00	
Bankguthaben							**1 010 044,20**	**0,10**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						808 661,74	0,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	108 259					126 183,50	0,01
Norwegische Kronen	NOK	4 056					398,40	0,00
Schwedische Kronen	SEK	1					0,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Kanadischer Dollar	CAD	3 868					2 633,71	0,00
US-Dollar	USD	85 673					72 166,81	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							**9 292 164,99**	**0,75**
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							21 491,79	0,00
Zinsansprüche							5 183 580,07	0,42
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							71 884,59	0,01
Sonstige Ansprüche							4 015 208,54	0,32

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**2 246 428,76**	**0,18**
Summe der Vermögensgegenstände ***							**1 252 345 900,91**	**100,77**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-7 346 119,24**	**-0,60**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-7 346 119,24	-0,60
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-505 203,03**	**-0,05**
Summe der Verbindlichkeiten							**-9 548 719,72**	**-0,77**
Fondsvermögen							**1 242 797 181,19**	**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	155,59
Klasse IC100	EUR	100,95
Klasse LC	EUR	147,34
Klasse LD	EUR	91,69
Klasse NC	EUR	135,60
Klasse NDQ	EUR	95,02
Klasse PFC	EUR	95,72
Klasse PFDQ	EUR	91,03
Klasse TFC	EUR	100,15
Klasse TFD	EUR	95,43
Klasse SEK LCH	SEK	1 011,22
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	3 792 150,720
Klasse IC100	Stück	2 047 372,000
Klasse LC	Stück	876 319,737
Klasse LD	Stück	1 040 860,708
Klasse NC	Stück	324 402,996
Klasse NDQ	Stück	16 512,000
Klasse PFC	Stück	56 791,000
Klasse PFDQ	Stück	8 609,000
Klasse TFC	Stück	1 679 100,977
Klasse TFD	Stück	16 928,000
Klasse SEK LCH	Stück	94,000

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
14,14% vom Portfoliowert (1.1.2020 - 14.5.2020)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	1,258
größter potenzieller Risikobetrag	%	1,392
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	1,332

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 14.2.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
5% vom Portfoliowert (15.2.2021 - 30.6.2021)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,255
größter potenzieller Risikobetrag	%	1,414
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,469

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.2.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 170 550 332,47. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, Morgan Stanley Europe SE und Toronto Dominion Bank

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.
** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
*** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

DWS INVEST ESG EURO CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2001241897	-0,7%
Klasse FC	LU2001241384	-0,5%
Klasse IC100	LU2233196539	-0,3%
Klasse TFC	LU2001242275	-0,5%
Klasse XC	LU2001182430	-0,3%
iBoxx € Corporate		-0,5%

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	155 846 548,55	95,33
Zentralregierungen	3 150 190,40	1,92
Summe Anleihen	**158 996 738,95**	**97,25**
2. Investmentanteile		
Rentenfonds	2 281 878,72	1,40
Summe Investmentanteile	**2 281 878,72**	**1,40**
3. Derivate	**-224 129,66**	**-0,14**
4. Bankguthaben	**5 683 950,58**	**3,48**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**866 754,93**	**0,53**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**6 391,98**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-4 122 950,31**	**-2,52**
III. Fondsvermögen	**163 488 635,19**	**100,00**

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

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								**151 203 028,80**	**92,48**
Verzinsliche Wertpapiere									
0,625	% Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2025	EUR	200 000	100 000		%	101,961	203 922,00	0,12
7,125	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2012/2022	EUR	220 000			%	107,299	236 057,80	0,14
0,60	% ABN AMRO Bank NV (MTN) 2020/2027	EUR	500 000	300 000	200 000	%	101,539	507 695,00	0,31
1,75	% ACEA SpA (MTN) 2019/2028	EUR	711 000	411 000		%	108,935	774 527,85	0,47
1,00	% Aeroports de Paris (MTN) 2020/2029	EUR	700 000	100 000		%	104,968	734 776,00	0,45
1,25	% AIB Group PLC (MTN) 2019/2024	EUR	980 000	600 000		%	103,656	1 015 828,80	0,62
1,75	% Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2025	EUR	442 000	112 000		%	105,506	466 336,52	0,29
1,00	% Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020/2028	EUR	240 000	100 000		%	102,177	245 224,80	0,15
1,625	% Alliander NV 2018/perpetual *	EUR	250 000			%	104,59	261 475,00	0,16
2,241	% Allianz SE 2015/2045 *	EUR	200 000			%	107,021	214 042,00	0,13
2,625	% Allianz SE 2020/perpetual *	EUR	600 000	200 000	600 000	%	100,969	605 814,00	0,37
1,125	% Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027	EUR	1 025 000	795 000		%	104,341	1 069 495,25	0,65
1,95	% American Honda Finance Corp. 2020/2024	EUR	240 000	100 000		%	106,712	256 108,80	0,16
0,875	% American Tower Corp. (MTN) 2021/2029	EUR	1 340 000	1 340 000		%	100,866	1 351 604,40	0,83
1,65	% Anheuser-Busch InBev SA/NV 2019/2031	EUR	401 000	111 000		%	109,668	439 768,68	0,27
2,75	% Arkema SA 2019/perpetual *	EUR	200 000			%	105,85	211 700,00	0,13
1,00	% Aroundtown SA (MTN) 2017/2025	EUR	200 000			%	102,766	205 532,00	0,13
2,125	% Aroundtown SA 2018/perpetual *	EUR	200 000	100 000		%	100,37	200 740,00	0,12
0,336	% Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2027	EUR	770 000	770 000		%	100,455	773 503,50	0,47
0,155	% Asahi Group Holdings Ltd 2020/2024	EUR	701 000	411 000		%	100,685	705 801,85	0,43
0,75	% Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021/2028	EUR	830 000	830 000		%	100,036	830 298,80	0,51
0,625	% ASML Holding NV (MTN) 2020/2029	EUR	100 000			%	103,161	103 161,00	0,06
5,125	% ASR Nederland NV 2015/2045 *	EUR	200 000	100 000		%	118,241	236 482,00	0,14
5,00	% Assicurazioni Generali SpA 2016/2048 *	EUR	307 000	100 000		%	121,582	373 256,74	0,23
2,429	% Assicurazioni Generali SpA 2020/2031	EUR	110 000			%	107,862	118 648,20	0,07
0,375	% AstraZeneca PLC (MTN) 2021/2029	EUR	1 850 000	1 850 000		%	100,07	1 851 295,00	1,13
1,45	% AT&T, Inc. (MTN) 2014/2022	EUR	200 000	100 000		%	101,18	202 360,00	0,12
3,55	% AT&T, Inc. 2012/2032	EUR	100 000			%	126,375	126 375,00	0,08
3,375	% AT&T, Inc. 2014/2034	EUR	200 000	100 000		%	124,789	249 578,00	0,15
3,15	% AT&T, Inc. 2017/2036	EUR	711 000	411 000		%	121,742	865 585,62	0,53
1,80	% AT&T, Inc. 2019/2039	EUR	220 000			%	102,696	225 931,20	0,14
2,05	% AT&T, Inc. 2020/2032	EUR	170 000			%	110,813	188 382,10	0,12
2,375	% Auchan Holding SADIR (MTN) 2019/2025	EUR	200 000	100 000		%	108,035	216 070,00	0,13
1,625	% AusNet Services Holdings Pty Ltd 2021/2081 *	EUR	290 000	290 000		%	101,862	295 399,80	0,18
3,375	% Aviva PLC 2015/2045 *	EUR	625 000	125 000		%	111,775	698 593,75	0,43
3,875	% AXA SA 2014/2049 *	EUR	359 000	109 000		%	113,042	405 820,78	0,25
1,125	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	200 000			%	102,84	205 680,00	0,13
2,00	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	800 000	800 000		%	99,016	792 128,00	0,48
0,875	% Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	300 000	500 000	200 000	%	98,602	295 806,00	0,18
6,50	% Banco de Sabadell SA 2017/perpetual *	EUR	400 000	200 000		%	102,937	411 748,00	0,25
0,375	% Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	460 000	460 000		%	99,495	457 677,00	0,28
0,875	% Bankia SA (MTN) 2019/2024	EUR	300 000	100 000	100 000	%	102,647	307 941,00	0,19
0,75	% Bankia SA (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	500 000		%	102,499	1 024 990,00	0,63
2,50	% Bankinter SA (MTN) 2017/2027 *	EUR	100 000			%	101,867	101 867,00	0,06
0,625	% Bankinter SA (MTN) 2020/2027	EUR	500 000	100 000		%	100,796	503 980,00	0,31
3,00	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2015/2025	EUR	200 000			%	111,251	222 502,00	0,14
1,75	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2029	EUR	200 000	100 000		%	108,857	217 714,00	0,13
0,10	% Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2027	EUR	400 000	100 000		%	99,552	398 208,00	0,24
1,375	% Barclays PLC (MTN) 2018/2026 *	EUR	500 000	500 000		%	104,176	520 880,00	0,32
0,75	% Barclays PLC (MTN) 2019/2025	EUR	100 000			%	101,78	101 780,00	0,06
1,125	% Barclays PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	400 000	400 000		%	100,571	402 284,00	0,25
1,00	% Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2031 *	EUR	300 000	300 000		%	99,893	299 679,00	0,18
1,213	% Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2021/2036	EUR	525 000	525 000		%	99,107	520 311,75	0,32
0,375	% Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025	EUR	1 200 000	600 000		%	100,834	1 210 008,00	0,74
0,125	% Belfius Bank SA (MTN) 2021/2028	EUR	300 000	300 000		%	99,159	297 477,00	0,18
0,75	% BMW Finance NV (MTN) 2017/2024	EUR	300 000			%	102,845	308 535,00	0,19
0,375	% BMW Finance NV (MTN) 2019/2027	EUR	400 000	104 000	124 000	%	102,078	408 312,00	0,25
1,00	% BNP Paribas Cardif SA (MTN) 2017/2024	EUR	500 000	200 000		%	102,545	512 725,00	0,31
0,50	% BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	1 000 000	500 000		%	99,785	997 850,00	0,61
0,50	% Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021/2028	EUR	830 000	830 000		%	100,855	837 096,50	0,51
0,10	% Booking Holdings, Inc. 2021/2025	EUR	510 000	510 000		%	100,337	511 718,70	0,31
1,00	% BorgWarner, Inc. (MTN) 2021/2031	EUR	770 000	1 270 000	500 000	%	100,713	775 490,10	0,47
0,625	% Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2027	EUR	200 000	100 000		%	101,538	203 076,00	0,12
2,75	% BPCE SA (MTN) 2016/2026 *	EUR	200 000			%	100,056	200 112,00	0,12
0,50	% BPCE SA (MTN) 2019/2027	EUR	300 000	100 000		%	100,748	302 244,00	0,19
0,25	% BPCE SA (MTN) 2021/2031	EUR	500 000	900 000	400 000	%	97,183	485 915,00	0,30
0,50	% British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2025	EUR	840 000	415 000		%	101,398	851 743,20	0,52
1,125	% CaixaBank SA (MTN) 2017/2024	EUR	200 000			%	103,42	206 840,00	0,13
0,75	% CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	700 000	400 000		%	102,213	715 491,00	0,44

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	300 000	300 000		%	98,557	295 671,00	0,18
1,625 % Capgemini SE (MTN) 2020/2026	EUR	200 000			%	107,281	214 562,00	0,13
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	711 000	411 000		%	102,292	727 296,12	0,45
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	711 000	411 000		%	104,769	744 907,59	0,46
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	963 000	600 000		%	102,85	990 445,50	0,61
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR	569 000	309 000		%	104,421	594 155,49	0,36
6,875 % CNP Assurances 2011/2041 *	EUR	400 000	100 000		%	101,817	407 268,00	0,25
0,50 % Coca-Cola Co./The 2021/2033	EUR	690 000	690 000		%	98,3	678 270,00	0,42
1,125 % Coca-Cola European Partners PLC (MTN) 2019/2029	EUR	100 000			%	105,135	105 135,00	0,06
0,75 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	300 000	100 000		%	101,879	305 637,00	0,19
5,75 % Compact Bidco BV -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	510 000	510 000		%	99,708	508 510,80	0,31
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	760 000	760 000		%	99,56	756 656,00	0,46
2,125 % Conti-Gummi Finance BV 2020/2023	EUR	300 000	100 000		%	105,064	315 192,00	0,19
0,875 % Covestro AG (MTN) 2020/2026	EUR	250 000	130 000		%	103,343	258 357,50	0,16
4,25 % Credit Agricole Assurances SA 2015/2049 *	EUR	100 000			%	111,344	111 344,00	0,07
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	500 000	100 000		%	103,212	516 060,00	0,32
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000	100 000		%	103,945	311 835,00	0,19
1,375 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2018/2025	EUR	200 000			%	104,737	209 474,00	0,13
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	300 000	100 000		%	104,292	312 876,00	0,19
0,25 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2021/2026	EUR	440 000	440 000		%	100,354	441 557,60	0,27
1,00 % Crédit Suisse Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	711 000	411 000		%	102,064	725 675,04	0,44
0,65 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2019/2029	EUR	220 000			%	98,714	217 170,80	0,13
0,875 % CRH Finland Services Oyj 2020/2023	EUR	110 000			%	102,413	112 654,30	0,07
1,25 % CRH SMW Finance DAC (MTN) 2020/2026	EUR	140 000			%	106,004	148 405,60	0,09
1,00 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020/2027	EUR	300 000	100 000		%	103,632	310 896,00	0,19
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021/2031	EUR	1 030 000	1 030 000		%	100,229	1 032 358,70	0,63
0,375 % Danfoss Finance I BV (MTN) 2021/2028	EUR	480 000	480 000		%	99,233	476 318,40	0,29
0,75 % Danfoss Finance II BV (MTN) 2021/2031	EUR	450 000	450 000		%	100,074	450 333,00	0,28
0,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2021/2029 *	EUR	560 000	560 000		%	100,097	560 543,20	0,34
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	200 000			%	105,067	210 134,00	0,13
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027	EUR	400 000	100 000		%	105,181	420 724,00	0,26
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	500 000	500 000		%	100,661	503 305,00	0,31
1,375 % Deutsche Bank AG 2021/2032 *	EUR	800 000	800 000		%	101,497	811 976,00	0,50
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	200 000	100 000		%	102,734	205 468,00	0,13
0,45 % DH Europe Finance II Sarl (MTN) 2019/2028	EUR	379 000	109 000		%	100,848	382 213,92	0,23
0,75 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2031	EUR	711 000	411 000		%	100,166	712 180,26	0,44
1,00 % Diageo Finance PLC (MTN) 2018/2025	EUR	300 000	112 000	162 000	%	104,134	312 402,00	0,19
1,50 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2030	EUR	150 000			%	105,693	158 539,50	0,10
1,00 % Digital Dutch Finco BV 2020/2032	EUR	445 000	315 000	300 000	%	99,166	441 288,70	0,27
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	300 000	100 000		%	109,939	329 817,00	0,20
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	1 088 000	1 088 000		%	96,687	1 051 954,56	0,64
1,25 % DNB Bank ASA (MTN) 2017/2027 *	EUR	150 000			%	100,843	151 264,50	0,09
2,25 % DS Smith PLC (MTN) 2015/2022	EUR	359 000	109 000		%	102,292	367 228,28	0,22
0,75 % DSV Panalpina Finance BV 2021/2033	EUR	1 320 000	1 320 000		%	99,612	1 314 878,40	0,80
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026	EUR	1 025 000	525 000		%	105,708	1 083 507,00	0,66
0,75 % E.ON SE (MTN) 2020/2028	EUR	300 000	167 000	527 000	%	103,552	310 656,00	0,19
1,625 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2020/2027	EUR	200 000	100 000		%	107,551	215 102,00	0,13
0,375 % Elenia Finance Oyj (MTN) 2020/2027	EUR	762 000	412 000		%	100,416	765 169,92	0,47
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group 2016/2049 *	EUR	300 000	100 000		%	117,666	352 998,00	0,22
2,75 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC 2014/2026	EUR	200 000	100 000		%	113,23	226 460,00	0,14
0,375 % Emirates Telecommunications Group Co., PJSC (MTN) 2021/2028	EUR	250 000	250 000		%	100,65	251 625,00	0,15
0,875 % Emirates Telecommunications Group Co., PJSC 2021/2033	EUR	250 000	250 000		%	98,816	247 040,00	0,15
0,375 % Enagas Financiaciones SA 2020/2032	EUR	800 000	800 000		%	98,436	787 488,00	0,48
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,822	1 008 220,00	0,62
0,375 % Enel Finance International NV (MTN) 2019/2027	EUR	349 000	109 000		%	101,238	353 320,62	0,22
0,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2030	EUR	770 000	770 000		%	99,975	769 807,50	0,47
0,875 % Enel Finance International NV 2021/2036	EUR	960 000	960 000		%	99,32	953 472,00	0,58
1,875 % Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	720 000	1 000 000	280 000	%	98,501	709 207,20	0,43
1,875 % Engie SA 2021/perpetual *	EUR	1 800 000	1 800 000		%	99,687	1 794 366,00	1,10
0,875 % EQT AB (MTN) 2021/2031	EUR	800 000	1 220 000	420 000	%	99,28	794 240,00	0,49
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	530 000	530 000		%	99,374	526 682,20	0,32
1,625 % Erste Group Bank AG 2020/2031 *	EUR	200 000			%	103,6	207 200,00	0,13
0,25 % Essity AB (MTN) 2021/2031	EUR	803 000	803 000		%	97,002	778 926,06	0,48
1,375 % Euroclear Investments SA 2021/2051 *	EUR	700 000	700 000		%	100,183	701 281,00	0,43
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021/2031	EUR	820 000	820 000		%	99,299	814 251,80	0,50
1,50 % Eurogrid GmbH 2016/2028	EUR	100 000			%	108,164	108 164,00	0,07
0,741 % Eurogrid GmbH 2021/2033	EUR	800 000	800 000		%	100,449	803 592,00	0,49
0,75 % Euronext NV (MTN) 2021/2031	EUR	780 000	780 000		%	101,036	788 080,80	0,48
1,50 % Euronext NV 2021/2041	EUR	1 790 000	1 790 000		%	101,154	1 810 656,60	1,11
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2017/2026	EUR	579 000	309 000		%	105,787	612 506,73	0,37
1,125 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2022	EUR	310 000	100 000		%	100,64	311 984,00	0,19
3,00 % Fastighets AB Balder 2017/2078 *	EUR	700 000	700 000		%	102,035	714 245,00	0,44
0,54 % Ferrovial Emisiones SA (MTN) 2020/2028	EUR	500 000	500 000		%	100,614	503 070,00	0,31
1,50 % Fidelity National Information Services, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	800 000	550 000		%	106,193	849 544,00	0,52

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
1,00	% Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2021/2033	EUR	1 400 000	1 935 000	535 000	%	97,652	1 367 128,00	0,84
1,514	% Ford Motor Credit Co., LLC 2019/2023	EUR	100 000	100 000		%	101,653	101 653,00	0,06
0,125	% GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin (MTN) 2021/2027	EUR	2 600 000	2 600 000		%	99,512	2 587 312,00	1,58
0,875	% Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2020/2030	EUR	350 000	70 000		%	101,928	356 748,00	0,22
0,25	% Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2021/2028	EUR	1 000 000	1 000 000		%	98,276	982 760,00	0,60
1,375	% Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	729 000	411 000		%	104,755	763 663,95	0,47
6,375	% Groupama SA 2014/2049 *	EUR	1 000 000	500 000		%	115,574	1 155 740,00	0,71
1,375	% Hannover Rueck SE 2021/2042 *	EUR	500 000	900 000	400 000	%	100,649	503 245,00	0,31
3,875	% Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020/2023	EUR	300 000	100 000		%	107,297	321 891,00	0,20
1,50	% HeidelbergCement AG (MTN) 2016/2025	EUR	799 000	399 000		%	105,103	839 772,97	0,51
1,125	% Heimstaden Bostad AB (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	100 000		%	102,828	205 656,00	0,13
1,375	% Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2020/2027	EUR	369 000	109 000		%	103,678	382 571,82	0,23
1,25	% Heineken NV 2020/2033	EUR	220 000	220 000		%	105,17	231 374,00	0,14
0,50	% Holcim Finance Luxembourg SA 2020/2031	EUR	295 000	100 000	205 000	%	97,886	288 763,70	0,18
1,625	% Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2020/2029	EUR	800 000	400 000		%	105,471	843 768,00	0,52
0,625	% Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	EUR	300 000	300 000		%	99,16	297 480,00	0,18
0,309	% HSBC Holdings PLC (MTN) 2020/2026 *	EUR	200 000	100 000		%	100,364	200 728,00	0,12
0,77	% HSBC Holdings PLC 2020/2031 *	EUR	200 000	100 000		%	100,021	200 042,00	0,12
3,25	% Iberdrola International BV 2019/perpetual *	EUR	100 000			%	108,92	108 920,00	0,07
1,825	% Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	300 000	500 000	200 000	%	100,579	301 737,00	0,18
3,625	% Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	110,129	550 645,00	0,34
0,10	% ING Groep NV (MTN) 2019/2025 *	EUR	500 000	300 000	100 000	%	100,233	501 165,00	0,31
2,50	% ING Groep NV 2017/2029 *	EUR	400 000	100 000		%	105,775	423 100,00	0,26
2,125	% ING Groep NV 2020/2031 *	EUR	200 000	100 000	200 000	%	106,379	212 758,00	0,13
0,875	% ING Groep NV 2021/2032 *	EUR	500 000	500 000		%	100,054	500 270,00	0,31
0,875	% International Business Machines Corp (MTN) 2019/2025	EUR	390 000	110 000		%	103,536	403 790,40	0,25
0,50	% International Flavors & Fragrances, Inc. 2018/2021	EUR	260 000			%	100,129	260 335,40	0,16
3,375	% Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	411 000	111 000		%	102,272	420 337,92	0,26
1,375	% Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2024	EUR	177 000			%	103,757	183 649,89	0,11
1,00	% Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2026	EUR	230 000			%	103,096	237 120,80	0,15
4,875	% Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	411 000	111 000		%	105,304	432 799,44	0,26
2,875	% IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	100 000			%	103,245	103 245,00	0,06
1,75	% IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	570 000	570 000		%	101,172	576 680,40	0,35
1,95	% Iren SpA (MTN) 2018/2025	EUR	711 000	411 000		%	107,219	762 327,09	0,47
1,25	% ISS Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	742 000	412 000		%	103,509	768 036,78	0,47
2,125	% ISS Global A/S (MTN) 2014/2024	EUR	200 000	100 000		%	106,237	212 474,00	0,13
0,875	% ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	559 000	309 000		%	101,201	565 713,59	0,35
0,50	% JDE Peet's NV (MTN) 2021/2029	EUR	530 000	530 000		%	99,316	526 374,80	0,32
1,125	% JDE Peet's NV 2021/2033	EUR	320 000	320 000		%	100,272	320 870,40	0,20
1,00	% Johnson Controls International plc (MTN) 2017/2023	EUR	218 000			%	102,342	223 105,56	0,14
0,389	% JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2020/2028 *	EUR	814 000	414 000		%	100,373	817 036,22	0,50
0,597	% JPMorgan Chase & Co. 2021/2033 *	EUR	500 000	970 000	470 000	%	97,696	488 480,00	0,30
1,625	% KBC Group NV 2017/2029 *	EUR	200 000			%	104,074	208 148,00	0,13
0,80	% Kellogg Co. (MTN) 2017/2022	EUR	432 000	112 000		%	101,53	438 609,60	0,27
0,75	% Kering SA (MTN) 2020/2028	EUR	100 000			%	104,057	104 057,00	0,06
0,50	% La Banque Postale SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	300 000	100 000		%	101,248	303 744,00	0,19
0,875	% La Banque Postale SA 2020/2031 *	EUR	300 000	100 000	100 000	%	100,305	300 915,00	0,18
2,125	% La Mondiale SAM 2020/2031	EUR	100 000			%	105,036	105 036,00	0,06
0,875	% LEG Immobilien SE 2021/2033	EUR	500 000	500 000		%	99,016	495 080,00	0,30
0,75	% Lseg Netherlands BV 2021/2033	EUR	580 000	580 000		%	100,077	580 446,60	0,36
1,375	% Madrilena Red de Gas Finance BV (MTN) 2017/2025	EUR	300 000	100 000		%	103,357	310 071,00	0,19
4,125	% Mapfre SA 2018/2048 *	EUR	400 000	100 000		%	116,373	465 492,00	0,28
1,00	% Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2027	EUR	270 000	100 000		%	103,091	278 345,70	0,17
1,75	% Medtronic Global Holdings SCA 2019/2049	EUR	769 000	509 000		%	106,508	819 046,52	0,50
0,75	% Medtronic Global Holdings SCA 2020/2032	EUR	579 000	309 000		%	100,782	583 527,78	0,36
2,875	% Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	200 000			%	109,23	218 460,00	0,13
1,625	% Merck KGaA 2020/2080 *	EUR	400 000	100 000		%	103,178	412 712,00	0,25
0,214	% Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025	EUR	320 000	100 000		%	100,773	322 473,60	0,20
4,25	% Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	300 000	300 000		%	100,189	300 567,00	0,18
1,375	% Morgan Stanley (MTN) 2016/2026	EUR	452 000	112 000		%	106,215	480 091,80	0,29
0,125	% Motability Operations Group PLC (MTN) 2021/2028	EUR	210 000	310 000	100 000	%	99,299	208 527,90	0,13
3,25	% Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	200 000	100 000		%	116,4	232 800,00	0,14
2,125	% Mylan, Inc. (MTN) 2018/2025	EUR	300 000	100 000		%	106,754	320 262,00	0,20
2,25	% Mytilineos SA (MTN) 2021/2026	EUR	290 000	290 000		%	102,158	296 258,20	0,18
0,75	% Naturgy Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	500 000	100 000		%	102,764	513 820,00	0,31
0,78	% Natwest Group PLC (MTN) 2021/2030 *	EUR	330 000	330 000		%	100,08	330 264,00	0,20
0,875	% Nestle Finance International Ltd 2021/2041	EUR	540 000	540 000		%	99,665	538 191,00	0,33

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
4,625 % NN Group NV 2017/2048 *	EUR	157 000			%	119,342	187 366,94	0,11
1,125 % Norsk Hydro ASA (MTN) 2019/2025	EUR	349 000	109 000		%	103,421	360 939,29	0,22
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029	EUR	300 000	300 000		%	102,75	308 250,00	0,19
0,625 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2019/2025	EUR	300 000	100 000		%	102,075	306 225,00	0,19
0,25 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2020/2026	EUR	400 000	400 000		%	100,063	400 252,00	0,24
1,00 % Optus Finance Pty Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	1 070 000	600 000		%	103,586	1 108 370,20	0,68
2,375 % Orange SA 2019/perpetual *	EUR	300 000	100 000		%	105,257	315 771,00	0,19
2,875 % Organon Finance 1 LLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	720 000	720 000		%	101,549	731 152,80	0,45
1,50 % Orsted A/S 2017/2029	EUR	500 000	205 000	505 000	%	109,292	546 460,00	0,33
0,50 % PepsiCo, Inc. (MTN) 2020/2028	EUR	200 000	100 000		%	102,68	205 360,00	0,13
0,25 % Philippine Government International Bond 2021/2025	EUR	560 000	560 000		%	100,514	562 878,40	0,34
1,00 % Postnl NV (MTN) 2017/2024	EUR	700 000	400 000		%	103,142	721 994,00	0,44
3,25 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2027	EUR	711 000	411 000		%	107,754	766 130,94	0,47
0,50 % Prologis Euro Finance LLC 2021/2032	EUR	330 000	330 000		%	97,32	321 156,00	0,20
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	517 000	517 000		%	103,589	535 555,13	0,33
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	450 000	450 000		%	103,589	466 150,50	0,29
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	800 000	400 000		%	101,664	813 312,00	0,50
2,875 % Raiffeisen Bank International AG 2020/2032 *	EUR	200 000			%	109,446	218 892,00	0,13
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	450 000	450 000		%	103,135	464 107,50	0,28
0,75 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2022	EUR	412 000	82 000		%	100,286	413 178,32	0,25
0,75 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2022	EUR	451 000	251 000		%	101,029	455 640,79	0,28
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	400 000	100 000		%	100,274	401 096,00	0,25
0,50 % Red Electrica Financiaciones SAU 2021/2033	EUR	600 000	1 000 000	400 000	%	99,28	595 680,00	0,36
0,875 % Royal Schiphol Group NV 2020/2032	EUR	690 000	410 000		%	102,157	704 883,30	0,43
0,75 % Royal Schiphol Group NV 2021/2033	EUR	1 000 000	1 260 000	260 000	%	99,7	997 000,00	0,61
1,625 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SA (MTN) 2015/2025	EUR	200 000			%	107,082	214 164,00	0,13
3,625 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2020/2027	EUR	100 000			%	103,852	103 852,00	0,06
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/ perpetual *	EUR	200 000	100 000		%	100,473	200 946,00	0,12
2,50 % Sampo Oyj 2020/2052 *	EUR	190 000			%	106,185	201 751,50	0,12
1,875 % SANEF SA 2015/2026	EUR	500 000	500 000		%	107,358	536 790,00	0,33
0,75 % Santander Consumer Bank AG (MTN) 2017/2022	EUR	500 000	200 000		%	101,333	506 665,00	0,31
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025	EUR	500 000	300 000	400 000	%	100,173	500 865,00	0,31
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026	EUR	700 000	700 000		%	99,287	695 009,00	0,43
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	300 000	300 000		%	100,633	301 899,00	0,18
1,375 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2016/2023	EUR	200 000	100 000		%	102,376	204 752,00	0,13
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027	EUR	300 000	100 000		%	110,886	332 658,00	0,20
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	260 000	100 000		%	105,368	273 956,80	0,17
1,375 % Societe Generale SA (MTN) 2018/2028 *	EUR	400 000	100 000		%	101,608	406 432,00	0,25
0,125 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2026	EUR	800 000	500 000	500 000	%	100,405	803 240,00	0,49
1,00 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	1 200 000	600 000		%	99,944	1 199 328,00	0,73
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	800 000	800 000		%	97,878	783 024,00	0,48
1,00 % SPP-Distribucia AS (MTN) 2021/2031	EUR	740 000	740 000		%	100,887	746 563,80	0,46
1,75 % SSE PLC (MTN) 2020/2030	EUR	200 000	100 000		%	109,495	218 990,00	0,13
0,90 % Standard Chartered PLC (MTN) 2019/2027 *	EUR	300 000	100 000		%	103,12	309 360,00	0,19
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	220 000			%	106,197	233 633,40	0,14
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual *	EUR	480 000	480 000		%	101,577	487 569,60	0,30
1,00 % Stryker Corp. 2019/2031	EUR	411 000	111 000		%	103,317	424 632,87	0,26
1,25 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2018/2028 *	EUR	732 000	412 000		%	101,995	746 603,40	0,46
2,534 % Swiss Re Finance Luxembourg SA 2019/2050 *	EUR	200 000			%	110,601	221 202,00	0,14
2,714 % Swiss Re Finance UK PLC 2020/2052 *	EUR	100 000			%	110,217	110 217,00	0,07
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR	1 250 000	650 000	140 000	%	107,713	1 346 412,50	0,82
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030	EUR	711 000	411 000		%	119,938	852 759,18	0,52
1,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2024	EUR	732 000	412 000		%	103,104	754 721,28	0,46
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	1 250 000	650 000		%	110,373	1 379 662,50	0,84
2,125 % Telia Co. AB 2019/2034	EUR	220 000			%	115,269	253 591,80	0,16
0,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2019/2025	EUR	401 000	111 000		%	100,632	403 534,32	0,25
1,25 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2015/2023	EUR	711 000	411 000		%	97,951	696 431,61	0,43
0,125 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2025	EUR	160 000			%	100,547	160 875,20	0,10
2,875 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2017/2037	EUR	300 000	300 000		%	123,852	371 556,00	0,23
1,50 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2019/2039	EUR	711 000	711 000	200 000	%	103,8	738 018,00	0,45
1,75 % Total SA 2019/perpetual *	EUR	290 000			%	102,629	297 624,10	0,18
1,875 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2014/2024	EUR	200 000	100 000		%	105,754	211 508,00	0,13
1,45 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	530 000	300 000		%	105,523	559 271,90	0,34
3,00 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2020/2030	EUR	379 000	109 000		%	118,257	448 194,03	0,27
0,50 % UBS AG/London (MTN) 2021/2031	EUR	730 000	730 000		%	99,584	726 963,20	0,44
1,50 % Unilever PLC 2019/2039	EUR	200 000			%	110,961	221 922,00	0,14
1,375 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2020/2030	EUR	300 000	100 000		%	106,965	320 895,00	0,20
0,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	700 000	428 000	238 000	%	103,491	724 437,00	0,44
0,375 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2029	EUR	530 000	930 000	400 000	%	99,178	525 643,40	0,32
1,125 % Verizon Communications, Inc. 2021/2035	EUR	560 000	560 000		%	98,862	553 627,20	0,34

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
5,50 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 2013/2043 *	EUR	200 000	100 000		%	112,39	224 780,00	0,14
1,60 % Vodafone Group PLC 2016/2031	EUR	200 000	117 000	367 000	%	108,777	217 554,00	0,13
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020/ perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	111,266	1 112 660,00	0,68
0,625 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2027	EUR	200 000	100 000		%	101,744	203 488,00	0,12
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027	EUR	500 000	500 000		%	100,119	500 595,00	0,31
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	200 000		390 000	%	110,868	221 736,00	0,14
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	200 000			%	98,934	197 868,00	0,12
2,425 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR	1 025 000	525 000		%	111,134	1 139 123,50	0,70
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	711 000	711 000		%	104,243	741 167,73	0,45
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	700 000	700 000		%	100,187	817 421,39	0,50
1,874 % Credit Agricole SA (MTN) 2021/2031 *	GBP	300 000	300 000		%	100,397	351 057,76	0,21
1,985 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2021/2031 *	GBP	460 000	460 000		%	100,677	539 789,81	0,33
4,50 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	GBP	820 000	820 000		%	100,535	960 876,83	0,59
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	USD	451 000	251 000		%	108,671	412 842,93	0,25
2,749 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030	USD	400 000	200 000		%	99,26	334 448,23	0,20
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual *	USD	480 000	480 000		%	101,992	412 384,17	0,25
1,70 % Kroger Co./The (MTN) 2021/2031	USD	988 000	988 000		%	96,021	799 130,69	0,49
3,20 % LSEGA Financing PLC -Reg- 2021/2041	USD	520 000	520 000		%	104,79	459 005,43	0,28
3,975 % Network i2i Ltd -Reg- 2021/perpetual *	USD	700 000	700 000		%	100,334	591 617,22	0,36
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	500 000	500 000		%	105,137	442 812,86	0,27
7,875 % Société Générale SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	500 000	500 000		%	112,058	471 962,52	0,29
2,55 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	800 000	800 000		%	102,411	690 130,52	0,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**7 562 121,66**	**4,63**
Verzinsliche Wertpapiere								
2,25 % Logicor Financing (MTN) 2018/2025	EUR	359 000	109 000		%	107,244	385 005,96	0,24
6,25 % OMV AG 2015/2049 *	EUR	137 000			%	120,997	165 765,89	0,10
2,625 % Total SA 20 2015/2049 *	EUR	210 000			%	105,938	222 469,80	0,14
2,25 % AstraZeneca Finance LLC (MTN) 2021/2031	USD	210 000	210 000		%	101,523	179 588,44	0,11
2,55 % BMW US Capital LLC -144A- (MTN) 2021/2031	USD	800 000	800 000		%	104,706	705 596,14	0,43
2,871 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/2032 *	USD	830 000	830 000		%	102,718	718 156,82	0,44
2,561 % Citigroup, Inc. 2021/2032 *	USD	980 000	980 000		%	101,973	841 794,17	0,51
2,45 % Daimler Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 010 000	1 010 000		%	102,514	872 166,09	0,53
2,65 % HP, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 600 000	1 600 000		%	100,26	1 351 270,59	0,83
7,50 % Lloyds Banking Group PLC 2018/perpetual *	USD	440 000	200 000		%	117,251	434 574,13	0,27
1,55 % Metropolitan Life Global Funding I -144A- (MTN) 2021/2031	USD	1 246 000	1 246 000		%	95,473	1 002 058,91	0,61
2,50 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	800 000	1 300 000	500 000	%	101,453	683 674,72	0,42
Nichtnotierte Wertpapiere							**231 588,49**	**0,14**
Verzinsliche Wertpapiere								
4,125 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2030	GBP	200 000			%	99,346	231 588,49	0,14
Investmentanteile							**2 281 878,72**	**1,40**
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0,200%)	Anteile	22 077	22 077		EUR	103,36	2 281 878,72	1,40
Summe Wertpapiervermögen							**161 278 617,67**	**98,65**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-154 703,35**	**-0,10**
Zinsterminkontrakte								
Euro Buxl Futures 09/2021 (DB)	Stück	-6		6			-3 520,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2021 (DB)	Stück	71	71				-10 650,00	-0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (DB)	Stück	-52		52			-8 200,00	-0,01
UK Treasury Notes 09/2021 (DB)	Stück	-15		15			-9 639,22	-0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	-67		67			-103 346,31	-0,06
US Ultra Bond 09/2021 (DB)	Stück	-3		3			-19 347,82	-0,01

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Devisen-Derivate						**-69 426,31**	**-0,04**
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/GBP 1,7 Mio.						-530,48	0,00
EUR/USD 14,1 Mio.						-68 895,83	-0,04
Bankguthaben						**5 683 950,58**	**3,48**
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					415 717,22	0,25
Termingelder							
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)						4 750 000,00	2,91
Sonstige Vermögensgegenstände						**866 754,93**	**0,53**
Zinsansprüche						799 914,88	0,49
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"						66 840,05	0,04
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						**6 391,98**	**0,00**
Summe der Vermögensgegenstände **						**167 835 715,16**	**102,66**
Sonstige Verbindlichkeiten						**-4 122 950,31**	**-2,52**
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-4 122 950,31	-2,52
Summe der Verbindlichkeiten						**-4 347 079,97**	**-2,66**
Fondsvermögen						**163 488 635,19**	**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	101,58
Klasse IC100	EUR	101,43
Klasse LC	EUR	100,92
Klasse TFC	EUR	101,57
Klasse XC	EUR	102,47
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	840,000
Klasse IC100	Stück	843 213,000
Klasse LC	Stück	165,000
Klasse TFC	Stück	514,000
Klasse XC	Stück	759 323,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	69,093
größter potenzieller Risikobetrag	%	146,199
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	110,405

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 38 337 670,87.

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Deutsche Bank AG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest ESG Euro High Yield

(vormals: DWS Invest Euro High Yield)

DWS INVEST ESG EURO HIGH YIELD

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2111935651	2,0%
Klasse FC	LU2111935495	2,2%
Klasse FD	LU2111935578	2,2%
Klasse LD	LU2111935735	1,9%
Klasse TFC	LU2111935909	2,2%
Klasse TFD	LU2111936030	2,2%
Klasse XC	LU2111936113	2,4%
Klasse XD	LU2111936204	2,4%
ML Euro High Yield Const. Index (BB-B rated)		2,6%

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest ESG Euro High Yield

(vormals: DWS Invest Euro High Yield)

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	53 605 299,67	96,02
Summe Anleihen	**53 605 299,67**	**96,02**
2. Derivate	**-14 100,75**	**-0,02**
3. Bankguthaben	**1 996 237,51**	**3,57**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**694 290,88**	**1,25**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**267 966,93**	**0,48**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-724 009,27**	**-1,30**
III. Fondsvermögen	**55 825 684,97**	**100,00**

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

DWS Invest ESG Euro High Yield (vormals: DWS Invest Euro High Yield)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**52 863 812,62**	**94,69**
Verzinsliche Wertpapiere								
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/ perpetual *	EUR	300 000	200 000		%	103,614	310 842,00	0,56
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/ perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	99,297	297 891,00	0,53
2,625 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	200 000			%	98,182	196 364,00	0,35
2,625 % Adevinta ASA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500 000	300 000		%	102,696	513 480,00	0,92
3,50 % Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	200 000			%	103,055	206 110,00	0,37
2,125 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2017/2024	EUR	350 000	150 000		%	100,684	352 394,00	0,63
1,875 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2023	EUR	100 000	100 000		%	100,599	100 599,00	0,18
3,00 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2026	EUR	500 000	500 000		%	104,409	522 045,00	0,94
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR	250 000	100 000		%	106,033	265 082,50	0,47
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021/2026	EUR	360 000	360 000		%	98,36	354 096,00	0,63
3,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	430 000	430 000		%	99,409	427 458,70	0,77
1,125 % Amplifon SpA (MTN) 2020/2027	EUR	200 000			%	100,914	201 828,00	0,36
6,00 % ams AG -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	300 000	200 000	160 000	%	107,365	322 095,00	0,58
3,00 % Arcelik AS (MTN) 2021/2026	EUR	150 000	150 000		%	101,386	152 079,00	0,27
2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	450 000	450 000		%	100,126	450 567,00	0,81
1,875 % Arena Luxembourg Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	400 000	400 000		%	94,969	379 876,00	0,68
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	170 000			%	102,529	174 299,30	0,31
1,50 % Ball Corp. (MTN) 2019/2027	EUR	400 000	200 000		%	101,556	406 224,00	0,73
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	100 000	100 000		%	99,016	99 016,00	0,18
6,125 % Banco de Sabadell SA 2017/perpetual *	EUR	200 000			%	103,182	206 364,00	0,37
6,50 % Banijay Group SAS -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	100 000			%	103,506	103 506,00	0,19
3,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2029 *	EUR	200 000			%	107,851	215 702,00	0,39
1,00 % Berry Global, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	101,13	101 130,00	0,18
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	200 000	200 000		%	102,497	204 994,00	0,37
6,00 % Blitz F18-674 GmbH -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	300 000			%	103,382	310 146,00	0,56
1,874 % British Telecommunications PLC 2020/2080 *	EUR	100 000	100 000		%	97,521	97 521,00	0,17
3,50 % Brunello Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	100,193	100 193,00	0,18
10,75 % Caixa Geral de Depositos SA 2017/perpetual *	EUR	200 000			%	107,19	214 380,00	0,38
6,75 % CaixaBank SA 2017/perpetual *	EUR	200 000			%	113,021	226 042,00	0,40
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024	EUR	100 000			%	101,911	101 911,00	0,18
1,865 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2017/2022	EUR	300 000	100 000	- 200 000	%	99,982	299 946,00	0,54
3,58 % Casino Guichard Perrachon SA 2014/2025 *	EUR	200 000	100 000		%	97,731	195 462,00	0,35
1,75 % CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	300 000	300 000		%	99,408	298 224,00	0,53
1,00 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000		%	99,107	99 107,00	0,18
1,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2029	EUR	100 000	100 000		%	102,091	102 091,00	0,18
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	500 000	300 000		%	99,602	498 010,00	0,89
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	290 000	100 000		%	104,769	303 830,10	0,54
5,25 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	300 000	300 000		%	102,385	307 155,00	0,55
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	100 000			%	111,013	111 013,00	0,20
5,375 % Constantin Investissement 3 SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	150 000			%	101,375	152 062,50	0,27
4,25 % Constellium NV -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	250 000	150 000		%	101,855	254 637,50	0,46
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	200 000	200 000		%	99,56	199 120,00	0,36
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	200 000			%	103,686	207 372,00	0,37
2,875 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	300 000	100 000		%	106,496	319 488,00	0,57
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000		%	97,909	97 909,00	0,18
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR	500 000	300 000		%	101,132	505 660,00	0,91
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028	EUR	200 000	200 000		%	103,386	206 772,00	0,37
2,875 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2017/2027 *	EUR	200 000			%	102,17	204 340,00	0,37
7,00 % DKT Finance ApS (MTN) 2018/2023	EUR	200 000			%	101,899	203 798,00	0,36
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026	EUR	250 000			%	106,374	265 935,00	0,48
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	200 000	200 000	300 000	%	104,945	209 890,00	0,38
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	400 000	300 000		%	104,032	416 128,00	0,75
2,50 % Dufry One BV (MTN) 2017/2024	EUR	200 000	200 000		%	99,718	199 436,00	0,36
3,375 % Dufry One BV (MTN) 2021/2028	EUR	120 000	120 000		%	99,48	119 376,00	0,21
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 *	EUR	300 000			%	109,062	327 186,00	0,59
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	100 000	100 000		%	100,576	100 576,00	0,18
1,70 % EDP Via Energias de Portugal SA 2020/2080 *	EUR	100 000	100 000		%	100,715	100 715,00	0,18
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	250 000	100 000		%	99,541	248 852,50	0,45
3,00 % El Corte Ingles SA -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	200 000	200 000		%	101,437	202 874,00	0,36
2,875 % Elis SA (MTN) 2018/2026	EUR	100 000	100 000		%	106,926	106 926,00	0,19
1,00 % Elis SA (MTN) 2019/2025	EUR	200 000	100 000		%	99,675	199 350,00	0,36
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	400 000	300 000		%	96,747	386 988,00	0,69
4,50 % Energo-Pro AS (MTN) 2018/2024	EUR	100 000			%	98,802	98 802,00	0,18
6,50 % Erste Group Bank AG 2017/perpetual *	EUR	200 000			%	112,493	224 986,00	0,40
3,00 % Fastighets AB Balder 2017/2078 *	EUR	200 000	200 000		%	102,035	204 070,00	0,37
3,125 % Faurecia SA (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			%	103,566	310 698,00	0,56
3,75 % Faurecia SE (MTN) 2020/2028	EUR	300 000	100 000		%	105,516	316 548,00	0,57
2,375 % Faurecia SE (MTN) 2021/2029	EUR	100 000	100 000		%	102,057	102 057,00	0,18

DWS Invest ESG Euro High Yield (vormals: DWS Invest Euro High Yield)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
2,124 % Ferrovial Netherlands BV (MTN) 2017/2027 *	EUR	200 000			%	99,991	199 982,00	0,36
5,00 % Flamingo Lux II SCA (MTN) 2021/2029	EUR	100 000	100 000		%	99,615	99 615,00	0,18
3,021 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019/2024	EUR	100 000			%	105,029	105 029,00	0,19
0,025 % Ford Motor Credit Co., LLC 2018/2022 *	EUR	200 000			%	99,527	199 054,00	0,36
6,875 % Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	400 000	200 000		%	89,595	358 380,00	0,64
4,596 % Generali Finance BV 2014/2049 *	EUR	250 000	250 000		%	112,786	281 965,00	0,50
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	520 000	400 000		%	103,989	540 742,80	0,97
2,95 % Globalworth Real Estate Investments Ltd (MTN) 2020/2026	EUR	100 000	100 000		%	108,432	108 432,00	0,19
4,875 % Golden Goose SpA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	100 000	100 000		%	98,284	98 284,00	0,18
5,375 % Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	100 000	100 000		%	102,505	102 505,00	0,18
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	500 000	100 000		%	101,008	505 040,00	0,90
1,625 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	100 000	100 000		%	101,038	101 038,00	0,18
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	200 000	100 000		%	103,773	207 546,00	0,37
3,25 % Hornbach Baumarkt AG (MTN) 2019/2026	EUR	200 000			%	108,226	216 452,00	0,39
4,375 % House of Finance NV/The -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	100 000		100 000	%	101,943	101 943,00	0,18
5,625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	180 000	180 000		%	103,059	185 506,20	0,33
9,25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	110,974	110 974,00	0,20
3,625 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	300 000			%	101,698	305 094,00	0,55
2,875 % Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	105,268	210 536,00	0,38
1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2026	EUR	300 000	300 000	120 000	%	104,532	313 596,00	0,56
1,625 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2028	EUR	100 000	100 000	120 000	%	101,899	101 899,00	0,18
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	93 433		2 300	%	100,053	93 482,85	0,17
6,50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	300 000	300 000	200 000	%	104,767	314 301,00	0,56
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	450 000	350 000		%	102,272	460 224,00	0,82
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR	260 000	260 000		%	99,931	259 820,60	0,47
7,75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/2049 *	EUR	200 000			%	122,664	245 328,00	0,44
3,125 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000		%	100,672	100 672,00	0,18
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	350 000	100 000		%	102,182	357 637,00	0,64
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	250 000	100 000		%	105,304	263 260,00	0,47
2,75 % Intrum Justitia AB -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	40 000			%	100,185	40 074,00	0,07
5,50 % IPD 3 BV -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR	100 000			%	101,893	101 893,00	0,18
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	150 000			%	100,771	151 156,50	0,27
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	400 000			%	103,245	412 980,00	0,74
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	120 000	120 000		%	101,172	121 406,40	0,22
4,125 % K+S AG (MTN) 2013/2021	EUR	100 000			%	101,754	101 754,00	0,18
3,375 % Kapla Holding SAS -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	100 000	100 000		%	100,043	100 043,00	0,18
1,625 % KION Group AG (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	104,269	104 269,00	0,19
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	100 000	100 000		%	100,654	100 654,00	0,18
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	200 000	200 000		%	97,618	195 236,00	0,35
5,00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	300 000	200 000		%	101,731	305 193,00	0,55
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR	200 000			%	101,691	203 382,00	0,36
2,25 % Kraft Heinz Foods Co. 2016/2028	EUR	250 000			%	108,933	272 332,50	0,49
5,25 % Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	200 000			%	102,761	205 522,00	0,37
5,125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	240 000	240 000	100 000	%	101,019	242 445,60	0,43
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual *	EUR	200 000			%	106,044	212 088,00	0,38
5,00 % Laboratoire Eimer Selas -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	100 000	100 000		%	102,139	102 139,00	0,18
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	300 000	200 000		%	106,659	319 977,00	0,57
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	260 000	100 000		%	102,054	265 340,40	0,48
6,50 % Louvre Bidco SAS -Reg- 2020/2024	EUR	150 000			%	103,864	155 796,00	0,28
3,25 % Loxam SAS (MTN) 2019/2025	EUR	350 000	350 000		%	101,04	353 640,00	0,63
5,75 % Loxam SAS (MTN) 2019/2027	EUR	200 000	100 000	100 000	%	104,474	208 948,00	0,37
8,75 % LSF9 Balta Issuer Sarl -Reg- 2021/2024 *	EUR	81 000	81 000		%	101,072	81 868,32	0,15
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	230 000	230 000		%	102,167	234 984,10	0,42
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	100 000			%	109,23	109 230,00	0,20
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	110 000	110 000		%	100,189	110 207,90	0,20
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	200 000			%	104,3	208 600,00	0,37
4,125 % Naturgy Finance BV 2014/2049 *	EUR	400 000	200 000		%	105,181	420 724,00	0,75
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	430 000	430 000		%	102,696	441 592,80	0,79
2,75 % Nexans SA (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000		%	105,548	105 548,00	0,19
1,75 % Nexi SpA (MTN) 2019/2024	EUR	200 000	100 000		%	102,096	204 192,00	0,37
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026	EUR	160 000	160 000		%	99,626	159 401,60	0,29
1,625 % NGG Finance PLC 2019/2079 *	EUR	200 000	200 000		%	101,233	202 466,00	0,36
7,00 % Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000			%	102,647	102 647,00	0,18
2,00 % Nokia Oyj (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000		%	104,471	104 471,00	0,19
2,00 % Nokia Oyj (MTN) 2019/2026	EUR	200 000	200 000		%	105,72	211 440,00	0,38
2,50 % Nomad Foods Bondco PLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	190 000	190 000		%	101,047	191 989,30	0,34
5,00 % Novafives SAS -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000	100 000		%	94,667	94 667,00	0,17
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029	EUR	200 000	200 000		%	102,75	205 500,00	0,37
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021/2026	EUR	220 000	220 000		%	99,938	219 863,60	0,39
5,00 % Orange SA 2014/2049 *	EUR	100 000			%	119,629	119 629,00	0,21
1,50 % Orsted AS 2021/2021 *	EUR	300 000	300 000		%	99,619	298 857,00	0,54

DWS Invest ESG Euro High Yield (vormals: DWS Invest Euro High Yield)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
4,00 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	230 000			%	102,064	234 747,20	0,42
3,50 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	180 000	180 000		%	99,853	179 735,40	0,32
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000			%	105,205	105 205,00	0,19
3,50 % Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019/2023	EUR	500 000	300 000		%	102,874	514 370,00	0,92
4,75 % PHM Group Holding Oy (MTN) 2021/2026	EUR	150 000	150 000		%	100,731	151 096,50	0,27
3,625 % Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000			%	101,989	101 989,00	0,18
5,375 % Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR	300 000	300 000		%	100,921	302 763,00	0,54
6,875 % Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	100 000	100 000		%	101,01	101 010,00	0,18
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	200 000		%	103,577	207 154,00	0,37
3,25 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2027	EUR	230 000			%	107,754	247 834,20	0,44
3,50 % PPF Telecom Group BV 2020/2024	EUR	230 000			%	106,77	245 571,00	0,44
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	300 000	300 000		%	101,244	303 732,00	0,54
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016/2030	EUR	107 440		70 562	%	100,525	108 003,91	0,19
5,875 % Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	300 000	300 000		%	104,129	312 387,00	0,56
6,125 % Raiffeisen Bank International AG 2017/perpetual *	EUR	200 000			%	105,832	211 664,00	0,38
7,25 % Rekeep SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	110 000	110 000		%	108,004	118 804,40	0,21
2,75 % Rexel SA (MTN) 2019/2026	EUR	100 000	100 000		%	102,792	102 792,00	0,18
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	102,329	102 329,00	0,18
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	300 000			%	104,938	314 814,00	0,56
5,625 % Rubis Terminal Infra SAS -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	200 000	200 000		%	105,635	211 270,00	0,38
3,625 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2020/2027	EUR	250 000			%	103,852	259 630,00	0,46
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/ perpetual *	EUR	300 000			%	100,473	301 419,00	0,54
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/ perpetual *	EUR	290 000	290 000		%	99,32	288 028,00	0,52
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	200 000	200 000		%	100,633	201 266,00	0,36
3,625 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	100,274	100 274,00	0,18
5,75 % Sarens Finance Co. NV (MTN) 2020/2027	EUR	200 000	200 000	100 000	%	100,046	200 092,00	0,36
4,25 % SASU Newco SAB 20 SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000	100 000	%	100,458	100 458,00	0,18
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020/2028	EUR	300 000			%	110,47	331 410,00	0,59
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	200 000			%	104,294	208 588,00	0,37
5,625 % SES SA 2016/2049 *	EUR	100 000			%	109,383	109 383,00	0,20
2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000			%	105,866	105 866,00	0,19
1,875 % SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- 2020/2023	EUR	200 000	200 000		%	103,552	207 104,00	0,37
2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions ULC (MTN) 2018/2026	EUR	200 000	200 000		%	110,737	221 474,00	0,40
1,50 % Smurfit Kappa Treasury ULC (MTN) 2019/2027	EUR	200 000			%	105,938	211 876,00	0,38
3,75 % Sofima Holding SPA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	220 000	220 000		%	100,646	221 421,20	0,40
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2025	EUR	100 000			%	110,542	110 542,00	0,20
4,00 % SoftBank Group Corp. 2017/2029	EUR	100 000			%	105,815	105 815,00	0,19
5,869 % Solvay Finance SA 2015/2049 *	EUR	250 000	250 000		%	112,899	282 247,50	0,51
3,625 % SpA Holdings 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	400 000	400 000		%	100,971	403 884,00	0,72
3,125 % SPIE SA (MTN) 2017/2024	EUR	100 000			%	104,95	104 950,00	0,19
2,625 % SPIE SA (MTN) 2019/2026	EUR	300 000	100 000		%	103,847	311 541,00	0,56
6,25 % Standard Profil Automotive GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	200 000	200 000		%	96,619	193 238,00	0,35
9,25 % Summer BC Holdco A Sarl -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	90 105			%	108,653	97 902,07	0,18
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	300 000	200 000		%	104,581	313 743,00	0,56
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	400 000	200 000		%	101,484	405 936,00	0,73
7,75 % Telecom Italia Finance SA 2003/2033	EUR	500 000			%	146,88	734 400,00	1,32
2,375 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2017/2027	EUR	100 000	100 000		%	104,34	104 340,00	0,19
2,875 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2018/2026	EUR	100 000	100 000		%	106,429	106 429,00	0,19
4,00 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2019/2024	EUR	600 000	400 000		%	108,07	648 420,00	1,16
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/2049 *	EUR	1 200 000	200 000		%	111,489	1 337 868,00	2,40
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028	EUR	400 000	200 000		%	104,093	416 372,00	0,75
5,00 % Tendam Brands SAU -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000	100 000	%	98,885	98 885,00	0,18
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	200 000			%	105,184	210 368,00	0,38
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR	150 000			%	103,878	155 817,00	0,28
2,875 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	101,046	303 138,00	0,54
6,625 % UniCredit SpA 2017/perpetual *	EUR	400 000	200 000		%	107,831	431 324,00	0,77
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 *	EUR	200 000			%	102,385	204 770,00	0,37
5,75 % Unilabs Subholding AB -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	200 000			%	101,753	203 506,00	0,36
1,625 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2019/2025	EUR	250 000			%	104,55	261 375,00	0,47
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029	EUR	250 000	100 000		%	102,337	255 842,50	0,46
1,625 % Valeo SA (MTN) 2016/2026	EUR	400 000			%	103,667	414 668,00	0,74
2,50 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	100 000			%	100,795	100 795,00	0,18
2,25 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual *	EUR	100 000	100 000		%	102,742	102 742,00	0,18
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	210 000	210 000		%	104,23	218 883,00	0,39
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	200 000			%	99,882	199 764,00	0,36
3,50 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2025	EUR	100 000	100 000		%	101,454	101 454,00	0,18
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020/2031	EUR	100 000	100 000		%	100,487	100 487,00	0,18
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	200 000			%	98,138	196 276,00	0,35
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	220 000	100 000		%	110,868	243 909,60	0,44
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	107,679	107 679,00	0,19
2,499 % Wintershall Dea Finance BV 2021/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	99,866	299 598,00	0,54
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	100 000		100 000	%	104,802	104 802,00	0,19
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	100 000			%	106,209	106 209,00	0,19

DWS Invest ESG Euro High Yield (vormals: DWS Invest Euro High Yield)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	300 000	300 000		%	100,71	302 130,00	0,54
2,75 % ZF North America Capital, Inc. (MTN) 2015/2023	EUR	100 000			%	104,453	104 453,00	0,19
3,375 % Ziggo Bond Co. BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	100 000			%	98,87	98 870,00	0,18
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030	EUR	100 000			%	100,378	100 378,00	0,18
4,25 % Ziggo Secured Finance BV -Reg- 2016/2027	EUR	320 000	240 000		%	103,809	332 188,80	0,59
6,75 % Arqiva Broadcast Finance PLC (MTN) 2018/2023	GBP	200 000			%	102,857	239 773,09	0,43
3,625 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2020/2025	GBP	200 000			%	103,2	240 572,67	0,43
3,125 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2017/2027 *	GBP	200 000			%	101,937	237 628,45	0,43
4,50 % Natwest Group PLC 2021/perpetual *	GBP	200 000	200 000		%	102,909	239 894,31	0,43
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026	GBP	160 000	160 000		%	100,15	186 770,17	0,33
3,875 % TalkTalk Telecom Group PLC (MTN) 2020/2025	GBP	100 000			%	98,825	115 186,99	0,21
3,75 % Travis Perkins PLC (MTN) 2020/2026	GBP	100 000			%	106,465	124 091,90	0,22
5,00 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017/2027	GBP	200 000			%	104,131	242 742,95	0,43
4,50 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	GBP	250 000	250 000		%	100,535	292 950,25	0,52
4,50 % Crown Americas LLC Via Crown Americas Capital Corp. IV (MTN) 2013/2023	USD	200 000			%	104,963	176 832,01	0,32
8,75 % Enel SpA -144A- 2013/2073 *	USD	500 000	500 000		%	116,275	489 723,56	0,88
5,75 % ING Groep NV 2019/perpetual *	USD	300 000	300 000		%	110,757	279 889,81	0,50
7,875 % Société Générale SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	200 000	200 000		%	112,058	188 785,01	0,34
5,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2022	USD	250 000			%	103,795	218 580,33	0,39
7,125 % Sprint Corp. (MTN) 2014/2024	USD	150 000			%	115,689	146 176,64	0,26
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	USD	200 000			%	110,762	186 601,63	0,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**741 487,05**	**1,33**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,00 % Ford Motor Credit Co., LLC 2017/2021 *	EUR	100 000			%	99,964	99 964,00	0,18
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	GBP	200 000			%	108,918	253 902,07	0,45
4,75 % Axalta Coating Systems LLC Via Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -144A- (MTN) 2020/2027	USD	150 000	150 000		%	104,898	132 541,87	0,24
4,50 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	300 000		200 000	%	100,939	255 079,11	0,46
Summe Wertpapiervermögen							**53 605 299,67**	**96,02**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-14 100,75**	**-0,02**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 1,9 Mio.							-1 770,55	0,00
EUR/USD 2,6 Mio.							-12 330,20	-0,02
Bankguthaben							**1 996 237,51**	**3,57**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						828 186,67	1,47
Termingelder								
EUR - Guthaben (HSH Nordbank AG, Hamburg)	EUR						750 000,00	1,35
Sonstige Vermögensgegenstände							**694 290,88**	**1,25**
Zinsansprüche							622 563,08	1,12
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							71 727,80	0,13
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**267 966,93**	**0,48**
Summe der Vermögensgegenstände **							**56 563 794,99**	**101,32**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-724 009,27**	**-1,30**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-724 009,27	-1,30
Summe der Verbindlichkeiten							**-738 110,02**	**-1,32**
Fondsvermögen							**55 825 684,97**	**100,00**

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

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

DWS Invest ESG Euro High Yield (vormals: DWS Invest Euro High Yield)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	102,64
Klasse FD	EUR	99,95
Klasse LC	EUR	101,95
Klasse LD	EUR	99,69
Klasse TFC	EUR	102,62
Klasse TFD	EUR	99,95
Klasse XC	EUR	103,35
Klasse XD	EUR	100,24
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	100,000
Klasse LD	Stück	893,000
Klasse TFC	Stück	12 270,000
Klasse TFD	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	520 973,000
Klasse XD	Stück	5 911,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	95,651
größter potenzieller Risikobetrag	%	111,970
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	105,660

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 7 138 225,73.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Bofa Securities Europe S.A. und Royal Bank of Canada (UK)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021		
Britisches Pfund	GBP	0,857953	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

DWS INVEST ESG EUROPEAN SMALL/MID CAP

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863262371	15,0%
Klasse FC	LU1863262025	15,5%
Klasse LC	LU1863262298	15,0%
Klasse TFC	LU1932939488	15,4%
Klasse TFD	LU1932939645	15,4%
Klasse XC	LU1863262454	15,7%

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	12 870 564,90	5,34
Telekommunikationsdienste	25 683 682,61	10,68
Dauerhafte Konsumgüter	33 620 360,45	13,97
Energie	2 407 780,06	1,00
Hauptverbrauchsgüter	44 420 851,87	18,44
Finanzsektor	41 844 668,27	17,38
Grundstoffe	16 681 372,87	6,93
Industrien	56 013 420,59	23,26
Versorger	2 010 258,03	0,83
Summe Aktien	**235 552 959,65**	**97,83**
2. Derivate	**-72 030,00**	**-0,03**
3. Bankguthaben	**5 702 597,92**	**2,37**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**914 022,92**	**0,38**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**57 494,39**	**0,02**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-1 166 405,00**	**-0,48**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-216 243,54**	**-0,09**
III. Fondsvermögen	**240 772 396,34**	**100,00**

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

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**230 721 183,09**	**95,82**
Aktien								
Siegfried Holding AG	Stück	3 246	1 919	3 860	CHF	874,5	2 587 941,78	1,07
Demant A/S	Stück	51 027	18 592	6 837	DKK	351	2 408 595,73	1,00
ROCKWOOL International A/S	Stück	9 162	5 457	767	DKK	3 054	3 762 842,84	1,56
About You Holding AG	Stück	121 824	121 824		EUR	25,43	3 097 984,32	1,29
Aegon NV	Stück	1 631 815	690 949	53 323	EUR	3,491	5 696 666,17	2,37
Alstom SA	Stück	75 055	24 806	15 902	EUR	42,65	3 201 095,75	1,33
APERAM	Stück	107 648	37 445	3 518	EUR	43,38	4 669 770,24	1,94
Aramis Group SAS	Stück	137 279	137 279		EUR	21,65	2 972 090,35	1,23
ASM International NV	Stück	16 280	16 280		EUR	278,2	4 529 096,00	1,88
Auto1 Group SE -144A-	Stück	31 156	31 156		EUR	36,06	1 123 485,36	0,47
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	Stück	3 583 436	1 043 192	548 850	EUR	1,842	6 600 689,11	2,74
Bankinter SA	Stück	1 501 195	561 631	49 055	EUR	4,244	6 371 071,58	2,65
Befesa SA -144A-	Stück	62 583	64 134	1 551	EUR	65,1	4 074 153,30	1,69
Brenntag AG	Stück	72 565	31 023	12 906	EUR	78,64	5 706 511,60	2,37
Cherry AG	Stück	102 439	102 439		EUR	31,48	3 224 779,72	1,34
Coface SA	Stück	150 982	40 761		EUR	10,21	1 541 526,22	0,64
Deutz AG	Stück	664 486	512 423	21 713	EUR	6,79	4 511 859,94	1,87
EDP Renovaveis SA	Stück	103 249	50 918	84 028	EUR	19,47	2 010 258,03	0,83
Eurazeo SE	Stück	33 595	33 595		EUR	73,5	2 469 232,50	1,03
Fielmann AG	Stück	68 073	39 615	2 224	EUR	65,45	4 455 377,85	1,85
Grifols SA	Stück	254 041	192 766	39 597	EUR	22,92	5 822 619,72	2,42
Hella GmbH & Co., KGaA	Stück	85 096	49 696	30 734	EUR	57,86	4 923 654,56	2,04
Instone Real Estate Group AG	Stück	95 656	47 542		EUR	25,4	2 429 662,40	1,01
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	297 958	231 334	141 630	EUR	15,42	4 594 512,36	1,91
Jungheinrich AG -Pref-	Stück	59 479	16 682		EUR	41,22	2 451 724,38	1,02
Knaus Tabbert AG	Stück	14 242	6 835		EUR	64	911 488,00	0,38
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	Stück	1 411 126	1 411 126		EUR	1,8	2 540 732,36	1,05
Moncler SpA	Stück	44 470	14 133	13 475	EUR	57,6	2 561 472,00	1,06
New Work SE	Stück	7 191	5 299		EUR	263	1 891 233,00	0,79
Nexans SA	Stück	56 040	18 915	23 842	EUR	77	4 315 080,00	1,79
Nexi SpA	Stück	180 895	56 505	70 072	EUR	18,475	3 342 035,13	1,39
Rexel SA	Stück	273 510	282 447	8 937	EUR	17,905	4 897 196,55	2,03
Scout24 AG	Stück	40 870	25 514	5 900	EUR	71,04	2 903 404,80	1,21
Signify NV	Stück	138 796	68 497	23 829	EUR	53,38	7 408 930,48	3,08
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	137 097	46 544	31 201	EUR	45,99	6 305 091,03	2,62
Sodexo SA	Stück	64 418	40 363	2 105	EUR	78,8	5 076 138,40	2,11
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	157 939	198 153	231 334	EUR	15,245	2 407 780,06	1,00
SUSE SA	Stück	71 285	71 285		EUR	32,85	2 341 712,25	0,97
Teleperformance	Stück	4 968	1 467	572	EUR	341,9	1 698 559,20	0,71
Virbac SA	Stück	8 210	1 962		EUR	287,5	2 360 375,00	0,98
Wienerberger AG	Stück	119 440	43 303	20 375	EUR	32,6	3 893 744,00	1,62
ASOS PLC	Stück	14 261	14 261		GBP	50,14	833 433,39	0,35
Bellway PLC	Stück	121 981	38 617	18 504	GBP	32,59	4 633 542,36	1,92
Computacenter PLC	Stück	25 735	5 248		GBP	25,84	775 092,03	0,32
CVS Group PLC	Stück	101 667	65 447	11 623	GBP	24,05	2 849 913,49	1,18
Electrocomponents PLC	Stück	465 286	172 329	188 291	GBP	10,35	5 613 024,31	2,33
Greencore Group PLC	Stück	485 595	99 029		GBP	1,256	710 886,77	0,30
Howden Joinery Group PLC	Stück	262 005	96 735	100 387	GBP	8,23	2 513 309,67	1,04
IG Group Holdings PLC	Stück	432 836	279 680	65 255	GBP	8,6	4 338 687,93	1,80
Informa PLC	Stück	994 048	393 142	144 852	GBP	5,004	5 797 773,50	2,41
Intermediate Capital Group PLC	Stück	223 661	95 603	45 642	GBP	21,27	5 544 907,94	2,30
JD Sports Fashion PLC	Stück	651 074	310 712	79 485	GBP	9,25	7 019 540,32	2,92
National Express Group PLC	Stück	1 376 557	1 393 219	456 939	GBP	2,7	4 332 189,23	1,80
Pearson PLC	Stück	728 814	239 041	146 436	GBP	8,316	7 064 277,89	2,93
Quilter PLC	Stück	2 467 683	1 128 303	373 269	GBP	1,499	4 311 492,06	1,79
Redrow PLC	Stück	190 908	122 269	282 231	GBP	6,166	1 372 031,99	0,57
SSP Group Plc	Stück	1 315 305	1 480 648	165 343	GBP	2,682	4 111 703,91	1,71
Weir Group PLC	Stück	266 617	125 319	51 675	GBP	18,645	5 794 111,03	2,41
LINK Mobility Group Holding ASA	Stück	96 398	214 255	385 750	NOK	31,825	301 325,70	0,12
Alfa Laval AB	Stück	157 440	52 122	33 727	SEK	301,8	4 699 012,70	1,95
Autoliv, Inc.	Stück	35 918	11 444	5 763	SEK	844,8	3 000 809,00	1,25
Dometic Group AB	Stück	211 675	124 315	166 263	SEK	146	3 056 291,17	1,27
JM AB	Stück	66 315	17 360	63 424	SEK	298,2	1 955 652,63	0,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**4 831 776,56**	**2,01**
Aktien								
Hellofresh AG	Stück	58 838	44 258	34 624	EUR	82,12	4 831 776,56	2,01
Summe Wertpapiervermögen							**235 552 959,65**	**97,83**

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							**-72 030,00**	**-0,03**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
STOXX® Europe Mid 200 09/2021 (DB)	Stück	115	115				-30 375,00	-0,01
STOXX® Europe Small 200 09/2021 (DB)	Stück	171	171				-41 655,00	-0,02
Bankguthaben							**5 702 597,92**	**2,37**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1 263 646,81	0,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	20 694					24 120,65	0,01
Dänische Kronen	DKK	171 966					23 125,99	0,01
Norwegische Kronen	NOK	757 418					74 393,59	0,03
Schwedische Kronen	SEK	417 679					41 306,13	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	26 054					23 752,81	0,01
US-Dollar	USD	2 673					2 251,94	0,00
Termingelder								
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR						4 250 000,00	1,77
Sonstige Vermögensgegenstände							**914 022,92**	**0,38**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							380 709,21	0,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							1 956,19	0,00
Sonstige Ansprüche							531 357,52	0,22
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**57 494,39**	**0,02**
Summe der Vermögensgegenstände *							**242 227 074,88**	**100,60**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-1 166 405,00**	**-0,48**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1 166 405,00	-0,48
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-216 243,54**	**-0,09**
Summe der Verbindlichkeiten							**-1 454 678,54**	**-0,60**
Fondsvermögen							**240 772 396,34**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	159,74
Klasse LC	EUR	156,35
Klasse LD	EUR	154,54
Klasse TFC	EUR	174,84
Klasse TFD	EUR	172,36
Klasse XC	EUR	161,55
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	17 651,000
Klasse LC	Stück	986,170
Klasse LD	Stück	3 727,700
Klasse TFC	Stück	246 904,470
Klasse TFD	Stück	500,000
Klasse XC	Stück	1 200 645,000

DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	97,049
größter potenzieller Risikobetrag	%	139,598
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	109,199

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 6 474 569,28.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

DWS INVEST ESG FLOATING RATE NOTES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

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

[1)] in CHF
[2)] in GBP
[3)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	366 728 212,57	79,46
Zentralregierungen	9 966 299,00	2,16
Regionalregierungen	4 668 034,00	1,02
Summe Anleihen	**381 362 545,57**	**82,64**
2. Derivate	**-2 268 447,82**	**-0,49**
3. Bankguthaben	**83 638 263,18**	**18,13**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**933 738,51**	**0,20**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**100 280,00**	**0,02**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-2 092 274,04**	**-0,45**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-181 555,56**	**-0,04**
III. Fondsvermögen	**461 492 549,84**	**100,00**

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

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						**280 804 597,70**	**60,85**
Verzinsliche Wertpapiere							
1,00 % ABN AMRO Bank NV 2018/2021 *	EUR	600 000		%	100,229	601 374,00	0,13
0,00 % ACEA SpA (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 600 000	600 000	%	100,389	1 606 224,00	0,35
6,00 % Achmea BV 2013/2043 *	EUR	1 500 000	1 500 000	%	110,256	1 653 840,00	0,36
1,50 % ADLER Real Estate AG 2017/2021	EUR	200 000	200 000	%	99,784	199 568,00	0,04
0,017 % Akelius Residential Property Financing BV 2021/2023 *	EUR	1 100 000	1 100 000	%	100,128	1 101 408,00	0,24
5,75 % Allianz Finance II BV 2011/2041 *	EUR	1 200 000		%	100,112	1 201 344,00	0,26
5,625 % Allianz SE 2012/2042 *	EUR	1 800 000	1 800 000	%	107,238	1 930 284,00	0,42
0,625 % American Express Credit Corp. (MTN) 2016/2021	EUR	1 600 000	1 600 000	%	100,345	1 605 520,00	0,35
10,125 % Assicurazioni Generali SpA 2012/2042 *	EUR	1 000 000	1 000 000	%	110,608	1 106 080,00	0,24
0,45 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	2 000 000	1 000 000	%	101,292	2 025 840,00	0,44
0,207 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	3 000 000	1 000 000	%	100,433	3 012 990,00	0,65
0,205 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	2 200 000	800 000	%	100,717	2 215 774,00	0,48
0,622 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 000 000		%	100,677	1 006 770,00	0,22
0,401 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2023 *	EUR	1 200 000		%	100,976	1 211 712,00	0,26
0,704 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 000 000		%	102,089	1 020 890,00	0,22
0,223 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	500 000		%	101,06	505 300,00	0,11
0,00 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2025 *	EUR	800 000	800 000	%	100,277	802 216,00	0,17
0,145 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2026 *	EUR	1 200 000	1 200 000	%	100,378	1 204 536,00	0,26
0,387 % Bank of America Corp. (MTN) 2017/2023 *	EUR	2 000 000	1 000 000	%	100,526	2 010 520,00	0,44
0,314 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2024 *	EUR	2 500 000	1 700 000	%	100,669	2 516 725,00	0,55
0,455 % Bank of America Corp. 2021/2025 *	EUR	2 000 000	2 000 000	%	101,768	2 035 360,00	0,44
0,102 % Bank of Montreal 2017/2021 *	EUR	1 200 000		%	100,144	1 201 728,00	0,26
0,105 % Bank of Montreal 2018/2022 *	EUR	1 000 000		%	100,368	1 003 680,00	0,22
0,221 % Bank of Nova Scotia/The (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 800 000		%	100,724	1 813 032,00	0,39
6,625 % Barclays Bank PLC 2011/2022	EUR	1 500 000	1 500 000	%	105,053	1 575 795,00	0,34
0,467 % Barclays PLC (MTN) 2021/2026 *	EUR	1 120 000	1 120 000	%	101,913	1 141 425,60	0,25
0,00 % Bayerische Landesbank (MTN) 2013/2023 *	EUR	800 000		%	100,26	802 080,00	0,17
0,089 % BMW Finance NV 2019/2021 *	EUR	800 000		%	100,064	800 512,00	0,17
0,087 % BMW Finance NV 2020/2022 *	EUR	1 000 000		%	100,284	1 002 840,00	0,22
0,092 % BMW Finance NV 2020/2022 *	EUR	2 000 000	1 000 000	%	100,517	2 010 340,00	0,44
0,102 % BMW Finance NV 2020/2023 *	EUR	1 500 000	1 000 000	%	101,019	1 515 285,00	0,33
0,452 % BNP Paribas SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	2 500 000		%	100,932	2 523 300,00	0,55
0,355 % BNP Paribas SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	2 000 000	600 000	%	101,417	2 028 340,00	0,44
1,00 % BNP Paribas SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	2 000 000	1 000 000	%	100,64	2 012 800,00	0,44
0,21 % BNP Paribas SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	2 000 000		%	100,885	2 017 700,00	0,44
0,502 % BPCE SA (MTN) 2014/2021 *	EUR	1 000 000		%	100,027	1 000 270,00	0,22
0,655 % BPCE SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	2 500 000	800 000	%	100,673	2 516 825,00	0,55
0,107 % BPCE SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	2 600 000	1 400 000	%	100,525	2 613 650,00	0,57
0,102 % BPCE SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 700 000	200 000	%	100,636	1 710 812,00	0,37
0,20 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2018/2021 *	EUR	600 000		%	100,107	600 642,00	0,13
0,225 % Carrefour Banque SA 2018/2022 *	EUR	2 000 000	1 000 000	%	100,285	2 005 700,00	0,43
0,257 % Carrefour Banque SA 2019/2023 *	EUR	2 400 000	1 200 000	%	100,691	2 416 584,00	0,52
0,097 % Cassa Depositi e Prestiti SpA (MTN) 2015/2022 *	EUR	2 200 000	1 000 000	%	100,222	2 204 884,00	0,48
0,636 % Cassa Depositi e Prestiti SpA (MTN) 2017/2023 *	EUR	600 000	600 000	%	101,429	608 574,00	0,13
0,102 % Citigroup, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 500 000		%	100,666	1 509 990,00	0,33
1,00 % Coca-Cola European Partners PLC 2017/2021 *	EUR	5 000 000	2 000 000	%	100,148	5 007 400,00	1,08
0,355 % Commerzbank AG (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 800 000	400 000	%	100,314	1 805 652,00	0,39
0,407 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 600 000	700 000	%	100,597	1 609 552,00	0,35
0,207 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2018/2023 *	EUR	2 000 000		%	100,791	2 015 820,00	0,44
0,157 % Credit Agricole SA/London 2019/2022 *	EUR	700 000		%	100,29	702 030,00	0,15
0,688 % Credit Suisse AG/London 2020/2022 *	EUR	2 400 000	1 080 000	%	100,738	2 417 712,00	0,52
0,462 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	1 640 000	1 640 000	%	100,661	1 650 840,40	0,36
1,127 % Crédit Suisse Group Funding Guernsey Ltd (MTN) 2015/2022 *	EUR	700 000		%	101,634	711 438,00	0,15
0,067 % Daimler AG (MTN) 2017/2024 *	EUR	2 000 000	1 000 000	%	100,651	2 013 020,00	0,44
1,00 % Daimler International Finance BV (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 000 000		%	100,53	1 005 300,00	0,22
1,75 % Danone SA 2017/perpetual *	EUR	400 000	400 000	%	102,672	410 688,00	0,09
1,00 % Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 200 000		%	101,191	1 214 292,00	0,26
0,162 % Deutsche Bank AG (MTN) 2014/2021 *	EUR	3 600 000	2 200 000	%	100,094	3 603 384,00	0,78
0,389 % Deutsche Bank AG (MTN) 2017/2022 *	EUR	2 800 000	1 400 000	%	100,435	2 812 180,00	0,61
0,499 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2020/2023 *	EUR	2 000 000	1 000 000	%	101,035	2 020 700,00	0,44
1,00 % Deutsche Telekom International Finance BV 2018/2022 *	EUR	3 000 000	1 800 000	%	100,599	3 017 970,00	0,65
0,364 % DNB Bank ASA 2019/2022 *	EUR	4 000 000	1 600 000	%	100,782	4 031 280,00	0,87
0,49 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt am Main 2020/2022 *	EUR	1 000 000		%	101,01	1 010 100,00	0,22
1,463 % European Investment Bank 2019/2022 *	EUR	1 500 000		%	102,562	1 538 430,00	0,33
2,125 % Evonik Industries AG 2017/2077 *	EUR	600 000	600 000	%	101,769	610 614,00	0,13
0,025 % Ford Motor Credit Co., LLC 2018/2022 *	EUR	1 500 000	1 200 000	%	99,527	1 492 905,00	0,32
1,00 % Gecina SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	3 500 000	1 700 000	%	100,344	3 512 040,00	0,76

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
0,202 % GlaxoSmithKline Capital PLC 2019/2021 *	EUR	2 400 000			%	100,117	2 402 808,00	0,52
0,235 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 100 000			%	100,1	1 101 100,00	0,24
0,614 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2016/2021 *	EUR	600 000			%	100,073	600 438,00	0,13
0,127 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2017/2023 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,312	1 003 120,00	0,22
0,457 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2021/2026 *	EUR	1 280 000	1 280 000		%	101,817	1 303 257,60	0,28
0,159 % Goldman Sachs Group, Inc./The 2020/2023 *	EUR	2 000 000	1 100 000		%	100,228	2 004 560,00	0,43
0,466 % Goldman Sachs Group, Inc./The 2021/2024 *	EUR	1 260 000	1 260 000		%	101,05	1 273 230,00	0,28
0,055 % Heimstaden Bostad Treasury BV 2021/2023 *	EUR	1 290 000	1 290 000		%	100,195	1 292 515,50	0,28
1,012 % HSBC Bank PLC 2020/2022 *	EUR	600 000			%	101,786	610 716,00	0,13
0,459 % HSBC Bank PLC 2021/2023 *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	101,549	2 030 980,00	0,44
0,301 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2017/2022 *	EUR	2 000 000	800 000		%	100,149	2 002 980,00	0,43
0,121 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2017/2023 *	EUR	2 000 000	500 000		%	100,417	2 008 340,00	0,43
0,006 % ING Bank NV 2018/2021 *	EUR	300 000			%	100,212	300 636,00	0,06
0,015 % ING Bank NV 2019/2022 *	EUR	700 000			%	100,396	702 772,00	0,15
0,447 % ING Groep NV (MTN) 2018/2023 *	EUR	3 000 000	2 500 000		%	101,57	3 047 100,00	0,66
0,257 % Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg SA 2019/2021 *	EUR	1 400 000			%	100,118	1 401 652,00	0,30
0,557 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2022 *	EUR	2 700 000	1 000 000		%	100,651	2 717 577,00	0,59
0,975 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2023 *	EUR	1 700 000	900 000		%	101,644	1 727 948,00	0,37
0,305 % Intesa Sanpaolo SpA 2019/2022 *	EUR	2 000 000	1 600 000		%	100,528	2 010 560,00	0,44
0,317 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu (MTN) 2016/2024 *	EUR	1 400 000	1 000 000		%	101,323	1 418 522,00	0,31
0,577 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	102,701	1 027 010,00	0,22
1,323 % Italy Certificati di Credito del Tesoro Via CCTS-eu (MTN) 2019/2025 *	EUR	1 500 000	1 500 000		%	105,43	1 581 450,00	0,34
0,21 % Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu (MTN) 2015/2022 *	EUR	600 000			%	100,464	602 784,00	0,13
1,00 % John Deere Bank SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 700 000	1 000 000		%	100,514	1 708 738,00	0,37
0,14 % KBC Group NV (MTN) 2017/2022 *	EUR	4 000 000	2 500 000		%	100,665	4 026 600,00	0,87
0,108 % KBC Group NV 2021/2024 *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	100,509	2 010 180,00	0,44
1,462 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2019/2022 *	EUR	500 000			%	102,832	514 160,00	0,11
0,552 % Land Baden-Wuerttemberg (MTN) 2020/2025 *	EUR	600 000			%	103,979	623 874,00	0,14
0,284 % Land Baden-Wuerttemberg 2020/2022 *	EUR	2 500 000			%	100,923	2 523 075,00	0,55
0,257 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 2020/2022 *	EUR	2 400 000	900 000		%	100,233	2 405 592,00	0,52
0,00 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (MTN) 2013/2023 *	EUR	500 000			%	101,001	505 005,00	0,11
1,444 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 2020/2023 *	EUR	1 000 000			%	103,533	1 035 330,00	0,22
3,875 % Lincoln Financing SARL -Reg- (MTN) 2019/2024 *	EUR	100 000			%	100,263	100 263,00	0,02
0,382 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2017/2024 *	EUR	2 400 000	800 000		%	101,349	2 432 376,00	0,53
0,00 % LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 2020/2022 *	EUR	4 000 000	2 200 000		%	100,292	4 011 680,00	0,87
0,401 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2017/2022 *	EUR	2 000 000	720 000		%	100,504	2 010 080,00	0,44
2,125 % Microsoft Corp. (MTN) 2013/2021	EUR	3 000 000	3 000 000		%	100,481	3 014 430,00	0,65
0,11 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 600 000	1 000 000		%	100,72	1 611 520,00	0,35
0,301 % Morgan Stanley (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 500 000			%	100,227	1 503 405,00	0,33
6,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2012/2042 *	EUR	800 000	800 000		%	105,568	844 544,00	0,18
0,308 % National Bank of Canada 2019/2021 *	EUR	1 000 000	500 000		%	100,198	1 001 980,00	0,22
4,125 % Naturgy Finance BV 2014/2049 *	EUR	1 400 000	1 400 000		%	105,181	1 472 534,00	0,32
0,501 % NatWest Markets PLC 2018/2021 *	EUR	1 900 000	900 000		%	100,197	1 903 743,00	0,41
0,625 % NatWest Markets PLC 2018/2022	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,727	1 007 270,00	0,22
0,208 % NatWest Markets PLC 2021/2023 *	EUR	1 200 000	1 200 000		%	101,044	1 212 528,00	0,26
0,101 % Nordea Bank AB 2017/2021 *	EUR	600 000			%	100,134	600 804,00	0,13
0,10 % Nordea Bank Abp 2018/2022 *	EUR	700 000			%	100,325	702 275,00	0,15
0,112 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2017/2022 *	EUR	600 000			%	100,506	603 036,00	0,13
0,463 % Nykredit Realkredit AS 2021/2024 *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	101,464	2 029 280,00	0,44
0,357 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 000 000			%	100,703	1 007 030,00	0,22
0,537 % OP Corporate Bank Plc 2020/2022 *	EUR	2 000 000			%	100,99	2 019 800,00	0,44
0,463 % OP Corporate Bank Plc 2021/2024 *	EUR	2 500 000	2 500 000		%	102,142	2 553 550,00	0,55
0,275 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	2 000 000	900 000		%	100,307	2 006 140,00	0,43
0,035 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 600 000	1 600 000		%	100,409	1 606 544,00	0,35
0,037 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	1 400 000			%	100,352	1 404 928,00	0,30
0,092 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2025 *	EUR	1 200 000	400 000		%	100,157	1 201 884,00	0,26
0,367 % Santander UK Group Holdings PLC (MTN) 2017/2023 *	EUR	1 200 000			%	100,509	1 206 108,00	0,26
0,451 % Santander UK Group Holdings PLC (MTN) 2018/2024 *	EUR	2 000 000	1 025 000		%	101	2 020 000,00	0,44
0,114 % SBB Treasury Oyj 2021/2023 *	EUR	3 000 000	3 000 000		%	100,215	3 006 450,00	0,65
0,198 % Snam SpA (MTN) 2017/2022 *	EUR	700 000			%	100,288	702 016,00	0,15
0,002 % Snam SpA (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 000 000			%	100,597	1 005 970,00	0,22
0,462 % Société Générale SA (MTN) 2017/2022 *	EUR	2 000 000	1 000 000		%	100,596	2 011 920,00	0,44
0,39 % Société Générale SA (MTN) 2017/2024 *	EUR	1 800 000			%	101,417	1 825 506,00	0,40
0,057 % Société Générale SA (MTN) 2018/2023 *	EUR	2 000 000	800 000		%	100,614	2 012 280,00	0,44
0,257 % Société Générale SA 2019/2021 *	EUR	1 500 000			%	100,117	1 501 755,00	0,33
0,492 % State of Rhineland-Palatinate 2020/2022 *	EUR	2 000 000			%	101,1	2 022 000,00	0,44
1,436 % State of Saxony-Anhalt 2020/2022 *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	101,108	2 022 160,00	0,44
0,00 % Stedin Holding NV (MTN) 2017/2022 *	EUR	1 300 000	300 000		%	100,353	1 304 589,00	0,28

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
0,055 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	EUR	400 000			%	100,433	401 732,00	0,09
0,698 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2022 *	EUR	3 000 000	1 500 000		%	101,28	3 038 400,00	0,66
0,314 % Toyota Motor Finance Netherlands BV 2019/2021 *	EUR	1 300 000	1 000 000		%	100,051	1 300 663,00	0,28
0,102 % Toyota Motor Finance Netherlands BV 2019/2022 *	EUR	600 000			%	100,335	602 010,00	0,13
0,205 % Toyota Motor Finance Netherlands BV 2021/2023 *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	101,141	2 022 820,00	0,44
0,457 % Toyota Motor Finance Netherlands BV 2021/2024 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	101,96	1 019 600,00	0,22
0,462 % Toyota Motor Finance Netherlands BV 2021/2024 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	101,907	1 019 070,00	0,22
0,297 % UBS Group Funding Switzerland AG (MTN) 2017/2022 *	EUR	3 000 000	1 000 000		%	100,142	3 004 260,00	0,65
0,31 % UniCredit SpA (MTN) 2016/2023 *	EUR	1 400 000			%	100,511	1 407 154,00	0,30
4,375 % UniCredit SpA 2016/2027 *	EUR	400 000	400 000		%	102,236	408 944,00	0,09
1,25 % Vodafone Group PLC (MTN) 2016/2021	EUR	2 000 000	2 000 000		%	100,259	2 005 180,00	0,43
0,10 % Volvo Treasury AB 2019/2021 *	EUR	800 000			%	100,032	800 256,00	0,17
0,257 % Volvo Treasury AB 2019/2021 *	EUR	1 000 000			%	100,098	1 000 980,00	0,22
0,105 % Volvo Treasury AB 2020/2022 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,257	1 002 570,00	0,22
4,00 % Vonovia Finance BV 2014/2049 *	EUR	2 800 000	2 000 000		%	101,815	2 850 820,00	0,62
0,052 % Vonovia Finance BV 2018/2022 *	EUR	3 000 000	1 500 000		%	100,468	3 014 040,00	0,65
0,047 % WPP Finance 2013 2018/2022 *	EUR	2 520 000	720 000		%	100,112	2 522 822,40	0,55
2,619 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2017/2022 *	USD	1 500 000	1 000 000		%	100,684	1 272 173,55	0,28
2,357 % AstraZeneca PLC (MTN) 2018/2023 *	USD	2 976 000	2 176 000		%	101,047	2 533 092,18	0,55
2,382 % Bank of Communications Co., Ltd/Hong Kong 2020/2023 *	USD	1 000 000			%	100,14	843 533,30	0,18
3,459 % Barclays PLC (MTN) 2017/2023 *	USD	2 000 000	1 000 000		%	100,748	1 697 309,62	0,37
3,072 % Barclays PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	2 000 000	1 200 000		%	101,788	1 714 830,58	0,37
2,772 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2019/2024 *	USD	1 800 000	1 200 000		%	100,897	1 529 837,85	0,33
2,793 % First Abu Dhabi Bank PJSC 2019/2022 *	USD	800 000			%	100,407	676 625,90	0,15
1,043 % First Abu Dhabi Bank PJSC 2019/2023 *	USD	500 000	500 000		%	100,631	423 834,63	0,09
2,692 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	500 000			%	101,293	426 622,82	0,09
3,111 % ING Groep NV (MTN) 2017/2022 *	USD	1 500 000	1 000 000		%	100,787	1 273 474,99	0,28
1,194 % ING Groep NV (MTN) 2018/2023 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	101,655	1 712 589,92	0,37
1,023 % ING Groep NV (MTN) 2021/2027 *	USD	1 800 000	1 800 000		%	101,081	1 532 627,72	0,33
2,647 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 000 000			%	100,861	849 606,67	0,18
2,682 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 000 000			%	101,002	850 794,39	0,18
2,309 % Mizuho Financial Group, Inc. 2020/2024 *	USD	1 800 000	800 000		%	100,563	1 524 773,62	0,33
1,211 % Mizuho Financial Group, Inc. 2020/2024 *	USD	2 000 000	1 400 000		%	101,335	1 707 198,85	0,37
1,664 % Natwest Group PLC (MTN) 2017/2023 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	101,061	1 702 582,75	0,37
3,497 % Natwest Group PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	1 000 000	500 000		%	102,306	861 778,68	0,19
0,54 % NatWest Markets PLC -Reg- 2021/2024 *	USD	310 000	310 000		%	100,31	261 939,24	0,06
0,545 % Skandinaviska Enskilda Banken AB -Reg- 2020/2023 *	USD	1 780 000	1 000 000		%	100,275	1 503 513,44	0,33
3,091 % Standard Chartered PLC -144A- 2019/2022 *	USD	800 000			%	100,189	675 156,84	0,15
1,333 % Standard Chartered PLC -Reg- 2020/2023 *	USD	1 900 000	1 000 000		%	100,935	1 615 437,02	0,35
2,643 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 000 000			%	101,235	852 757,07	0,18
2,594 % Swedbank AB -144A- (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,425	338 373,60	0,07
2,758 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024 *	USD	800 000			%	100,503	677 272,83	0,15
0,378 % UBS AG/London -144A- 2021/2024 *	USD	585 000	585 000		%	100,264	494 078,02	0,11
2,903 % UBS Group Funding Switzerland AG -144A- (MTN) 2017/2023 *	USD	800 000			%	100,951	680 291,83	0,15
2,642 % UBS Group Funding Switzerland AG -Reg- (MTN) 2017/2023 *	USD	2 000 000	1 200 000		%	100,894	1 699 769,29	0,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**99 538 047,87**	**21,57**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,275 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2017/2024 *	EUR	200 000			%	97,426	194 852,00	0,04
0,645 % 7-Eleven, Inc. -Reg- 2021/2022 *	USD	462 000	462 000		%	100,078	389 471,10	0,09
0,863 % AbbVie, Inc. 2020/2022 *	USD	2 349 000	349 000		%	100,679	1 992 124,85	0,43
2,513 % American Express Co. (MTN) 2018/2023 *	USD	400 000			%	101,227	341 075,87	0,07
2,315 % American Express Co. 2019/2022 *	USD	200 000			%	100,449	169 227,23	0,04
2,487 % American Honda Finance Corp. 2019/2022 *	USD	800 000			%	100,521	677 394,13	0,15
0,668 % American Honda Finance Corp. 2020/2023 *	USD	400 000			%	100,518	338 688,64	0,07
2,234 % Apple, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,308	337 979,38	0,07
1,154 % ASB Bank Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023 *	USD	2 800 000	2 800 000		%	101,555	2 395 267,29	0,52
2,594 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	600 000			%	101,086	510 900,07	0,11
3,067 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2024 *	USD	2 200 000	1 600 000		%	102,646	1 902 213,91	0,41
0,65 % AT&T, Inc. 2021/2024 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,298	1 689 728,43	0,37
2,403 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -144A- (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,597	338 953,14	0,07
2,314 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -144A- (MTN) 2017/2022 *	USD	800 000			%	100,705	678 634,08	0,15
2,186 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -144A- 2019/2022 *	USD	750 000			%	100,661	635 941,47	0,14
2,801 % Bank of America Corp. (MTN) 2017/2023 *	USD	400 000			%	100,755	339 485,51	0,07
2,511 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2026 *	USD	600 000			%	101,374	512 356,77	0,11

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
0,98 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2027 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	101,253	1 705 817,39	0,37
0,812 % Bank of America Corp. 2020/2024 *	USD	600 000			%	100,733	509 117,07	0,11
0,70 % Bank of America Corp. 2021/2025 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,707	848 309,44	0,18
0,361 % Bank of Montreal 2020/2023 *	USD	1 200 000	1 200 000		%	100,385	1 014 716,48	0,22
2,523 % Bank of Nova Scotia/The (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,707	339 323,78	0,07
0,557 % Bank of Nova Scotia/The (MTN) 2021/2026 *	USD	2 580 000	2 580 000		%	100,118	2 175 837,78	0,47
0,632 % Bank of Nova Scotia/The 2020/2023 *	USD	2 000 000	1 180 000		%	100,747	1 697 292,77	0,37
0,33 % Bank of Nova Scotia/The 2021/2023 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,03	842 606,71	0,18
0,455 % Bank of Nova Scotia/The 2021/2024 *	USD	1 647 000	1 647 000		%	100,367	1 392 448,64	0,30
2,549 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -144A- (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,697	339 290,08	0,07
2,779 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg- (MTN) 2018/2023 *	USD	1 800 000	1 000 000		%	101,61	1 540 648,62	0,33
2,917 % Becton Dickinson and Co. (MTN) 2017/2022 *	USD	700 000			%	100,827	594 524,19	0,13
2,503 % BMW Finance NV -144A- 2019/2022 *	USD	500 000			%	100,803	424 559,05	0,09
2,368 % BMW US Capital LLC -144A- 2019/2022 *	USD	200 000			%	100,364	169 084,03	0,04
0,54 % BMW US Capital LLC -Reg- 2021/2024 *	USD	490 000	490 000		%	100,66	415 477,63	0,09
2,614 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2017/2022 *	USD	400 000			%	100,656	339 151,94	0,07
2,547 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2018/2023 *	USD	400 000			%	101,266	341 207,28	0,07
0,81 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2019/2023 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,916	850 069,96	0,18
0,389 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2021/2023 *	USD	1 040 000	1 040 000		%	100,125	877 143,22	0,19
2,664 % Cardinal Health, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	800 000			%	100,622	678 075,16	0,15
2,721 % Cigna Corp. 2019/2023 *	USD	1 000 000			%	101,403	854 172,23	0,19
2,754 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	200 000			%	100,703	169 655,15	0,04
2,751 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017/2023 *	USD	2 500 000	1 800 000		%	100,86	2 123 995,61	0,46
2,792 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017/2024 *	USD	800 000			%	101,652	685 015,75	0,15
0,817 % Citigroup, Inc. (MTN) 2021/2027 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,078	1 686 022,07	0,37
2,454 % Citigroup, Inc. 2019/2022 *	USD	800 000			%	100,221	675 372,48	0,15
0,679 % Citigroup, Inc. 2021/2025 *	USD	3 000 000	3 000 000		%	100,433	2 538 004,18	0,55
0,31 % Cooperatieve Rabobank UA/NY 2021/2024 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,259	844 535,70	0,18
3,094 % Credit Suisse Group AG -144A- (MTN) 2017/2023 *	USD	500 000			%	101,205	426 252,18	0,09
2,592 % Daimler Finance North America LLC -144A- 2019/2022 *	USD	500 000			%	100,507	423 312,37	0,09
1,384 % Deutsche Bank AG/New York NY (MTN) 2017/2022 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,815	1 698 438,37	0,37
2,20 % DNB Bank ASA -144A- 2019/2022 *	USD	500 000			%	100,752	424 344,25	0,09
2,64 % eBay, Inc. (MTN) 2017/2023 *	USD	2 800 000	2 300 000		%	101,029	2 382 861,10	0,52
0,44 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec -Reg- 2021/2024 *	USD	600 000	600 000		%	100,203	506 438,39	0,11
2,846 % General Mills, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	2 000 000	800 000		%	101,827	1 715 487,61	0,37
0,74 % Gilead Sciences, Inc. 2020/2023 *	USD	2 480 000	1 745 000		%	100,125	2 091 649,22	0,45
2,942 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2017/2023 *	USD	500 000			%	100,894	424 942,32	0,09
0,821 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2021/2027 *	USD	1 800 000	1 800 000		%	99,917	1 514 978,72	0,33
0,42 % Goldman Sachs Group, Inc./The 2021/2023 *	USD	600 000	600 000		%	100,094	505 887,49	0,11
0,591 % Goldman Sachs Group, Inc./The 2021/2024 *	USD	1 200 000	1 200 000		%	100,279	1 013 645,00	0,22
2,62 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2018/2021 *	USD	600 000			%	100,015	505 488,21	0,11
2,677 % Jackson National Life Global Funding -144A- (MTN) 2017/2022 *	USD	800 000			%	100,617	678 041,06	0,15
0,61 % Jackson National Life Global Funding -144A- 2020/2023 *	USD	2 200 000	2 200 000		%	100,503	1 862 500,29	0,40
1,406 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2016/2023 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,45	854 568,13	0,19
0,895 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021/2027 *	USD	1 500 000	1 500 000		%	101,038	1 276 646,45	0,28
0,63 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2025 *	USD	1 800 000	1 800 000		%	100,08	1 517 450,19	0,33
1,21 % Macquarie Group Ltd -144A- (MTN) 2017/2023 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,282	853 152,98	0,19
1,155 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2017/2023 *	USD	600 000	600 000		%	101,282	511 891,79	0,11
0,97 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	1 500 000	1 500 000		%	100,298	1 267 296,32	0,28
2,584 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	800 000			%	100,736	678 842,98	0,15
1,036 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 500 000	1 500 000		%	101,324	1 280 260,15	0,28
3,027 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2016/2021 *	USD	200 000			%	100,221	168 843,12	0,04
2,768 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	500 000			%	100,9	424 967,59	0,09
2,683 % Mizuho Financial Group, Inc. 2019/2023 *	USD	500 000			%	100,694	424 099,97	0,09
1,576 % Morgan Stanley (MTN) 2016/2023 *	USD	1 600 000	1 600 000		%	101,613	1 369 505,87	0,30
2,954 % Morgan Stanley (MTN) 2017/2024 *	USD	700 000			%	101,767	600 066,88	0,13
2,279 % Morgan Stanley 2020/2023 *	USD	400 000	400 000		%	100,266	337 837,86	0,07
2,448 % National Australia Bank Ltd -144A- (MTN) 2018/2023 *	USD	400 000			%	100,913	340 017,88	0,07
2,251 % National Australia Bank Ltd -144A- 2020/2022 *	USD	600 000			%	100,533	508 106,25	0,11
0,526 % New York Life Global Funding -Reg- (MTN) 2021/2026 *	USD	1 500 000	1 500 000		%	100,187	1 265 893,80	0,28
2,553 % Nordea Bank Abp -144A- (MTN) 2018/2023 *	USD	400 000			%	101,247	341 143,26	0,07
1,075 % Nordea Bank Abp -Reg- (MTN) 2018/2023 *	USD	1 700 000	1 700 000		%	101,247	1 449 858,86	0,31
2,56 % Royal Bank of Canada (MTN) 2018/2023 *	USD	500 000			%	101,179	426 142,68	0,09
0,535 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	2 800 000	2 800 000		%	100,19	2 363 072,52	0,51
0,58 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	USD	3 000 000	3 000 000		%	100,28	2 534 137,77	0,55

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
2,196 % Royal Bank of Canada 2020/2023 *	USD	1 600 000	831 000		%	100,458	1 353 939,17	0,29
0,31 % Royal Bank of Canada 2021/2024 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,163	1 687 454,07	0,37
0,44 % Siemens Financieringsmaatschappij NV -Reg- 2021/2024 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,672	1 696 029,24	0,37
2,576 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 000 000			%	100,81	849 177,07	0,18
2,459 % Toronto-Dominion Bank/The (MTN) 2018/2023 *	USD	800 000			%	101,133	681 518,30	0,15
2,11 % Toronto-Dominion Bank/The 2019/2022 *	USD	500 000			%	100,685	424 062,06	0,09
0,534 % Toronto-Dominion Bank/The 2020/2023 *	USD	625 000			%	100,601	529 635,34	0,12
0,366 % Toronto-Dominion Bank/The 2021/2024 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,196	1 688 010,03	0,37
0,34 % Toyota Motor Credit Corp. 2021/2024 *	USD	3 000 000	3 000 000		%	100,279	2 534 112,50	0,55
2,792 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2018/2025 *	USD	1 000 000			%	103,041	867 969,98	0,19
0,81 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2026 *	USD	985 000	985 000		%	101,839	844 977,22	0,18
0,52 % Verizon Communications, Inc. 2021/2024 *	USD	2 400 000	2 400 000		%	100,736	2 036 528,94	0,44
2,833 % Vodafone Group PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	1 000 000	1 000 000	1 000 000	%	101,706	856 724,56	0,19
2,671 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2017/2022 *	USD	600 000			%	100,67	508 798,66	0,11
2,418 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2017/2023 *	USD	600 000			%	100,778	509 344,51	0,11
2,412 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 200 000	600 000		%	101,171	1 022 661,56	0,22
2,687 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2019/2024 *	USD	2 500 000	1 500 000		%	101,524	2 137 978,69	0,46
0,563 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2026 *	USD	2 400 000	2 400 000		%	100,316	2 028 038,01	0,44
2,233 % Westpac Banking Corp. 2020/2023 *	USD	233 000			%	100,5	197 249,82	0,04
Nichtnotierte Wertpapiere							**1 019 900,00**	**0,22**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,132 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2016/2023 *	EUR	1 000 000			%	101,99	1 019 900,00	0,22
Summe Wertpapiervermögen							**381 362 545,57**	**82,64**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-2 314 713,92**	**-0,50**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 51 Mio.							-85 918,01	-0,01
GBP/EUR 0,1 Mio.							36,69	0,00
USD/EUR 2,1 Mio.							10 482,59	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 155,4 Mio.							-2 213 924,06	-0,48
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 2,2 Mio.							-25 391,13	-0,01
Swaps Forderungen/Verbindlichkeiten							**46 266,10**	**0,01**
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
iTraxx Europe / 1% / 20/12/2025 (OTC) (DB)	Stück	1 500 000					40 910,63	0,01
Markit iTraxx Europe / 1% / 20/06/2024 (OTC) (DB)	Stück	250 000					5 355,47	0,00
Bankguthaben							**83 638 263,18**	**18,13**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						282 054,39	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	11 368					10 363,80	0,00
US-Dollar	USD	371 431					312 876,06	0,07
Termingelder								
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	EUR						30 000 000,00	6,51
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR						25 000 000,00	5,42
EUR - Guthaben (Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover)	EUR						20 000 000,00	4,33
EUR - Guthaben (Deutsche Bank AG Frankfurt, Frankfurt)	EUR						8 000 000,00	1,73
Sonstige Vermögensgegenstände							**933 738,51**	**0,20**
Zinsansprüche							693 452,58	0,15
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							240 285,93	0,05

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						**100 280,00**	**0,02**
Summe der Vermögensgegenstände **						**466 091 612,64**	**101,00**
Sonstige Verbindlichkeiten						**-2 092 274,04**	**-0,45**
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-2 092 274,04	-0,45
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						**-181 555,56**	**-0,04**
Summe der Verbindlichkeiten						**-4 599 062,80**	**-1,00**
Fondsvermögen						**461 492 549,84**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF ICH	CHF	99,62
Klasse CHF RCH	CHF	99,53
Klasse CHF TFCH	CHF	100,48
Klasse FC	EUR	100,12
Klasse IC	EUR	100,28
Klasse LC	EUR	99,92
Klasse LD	EUR	100,34
Klasse TFC	EUR	100,13
Klasse GBP CH RD	GBP	101,32
Klasse GBP ICH	GBP	102,34
Klasse GBP LCH	GBP	101,19
Klasse USD ICH	USD	104,38
Klasse USD LCH	USD	102,17
Klasse USD TFCH	USD	104,23
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF ICH	Stück	501 243,000
Klasse CHF RCH	Stück	10 003,301
Klasse CHF TFCH	Stück	1 245,079
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	2 258 254,000
Klasse LC	Stück	172 700,678
Klasse LD	Stück	4 169,000
Klasse TFC	Stück	1 669 229,510
Klasse GBP CH RD	Stück	86,000
Klasse GBP ICH	Stück	86,000
Klasse GBP LCH	Stück	146,874
Klasse USD ICH	Stück	40 000,000
Klasse USD LCH	Stück	1 089,000
Klasse USD TFCH	Stück	113,000

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
5% vom Portfoliowert (1.1.2021 - 14.2.2021)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,310
größter potenzieller Risikobetrag	%	0,425
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,347

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 14.2.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
14,14% vom Portfoliowert (15.2.2021 - 30.6.2021)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,071
größter potenzieller Risikobetrag	%	0,323
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,117

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 136 319 277,38. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, J.P. Morgan AG, Morgan Stanley Bank AG, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank, State Street Bank London und UBS AG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

DWS INVEST ESG GLOBAL CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU0982744301	-1,3%
Klasse FD10	LU1747711544	-1,2%
Klasse ID	LU1054336893	-1,2%
Klasse LC	LU1982200948	-1,4%
Klasse TFC	LU1663917257	-1,3%
Klasse TFD	LU1663919899	-1,3%
Klasse XC	LU1747711890	-1,1%
Klasse XD	LU1997181182	-1,1%
Klasse CHF FCH10[2)]	LU2293918442	1,7%[1)]
Klasse USD FCH10[3)]	LU2293918525	2,1%[1)]
Barclays Global Aggregate Corporate TR (EUR hedged)		-1,2%

[1)] Klassen CHF FCH10 und USD FCH10 aufgelegt am 26.2.2021
[2)] in CHF
[3)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	293 459 620,90	100,35
Zentralregierungen	2 356 709,79	0,81
Summe Anleihen	**295 816 330,69**	**101,16**
2. Derivate	**-1 492 131,43**	**-0,51**
3. Bankguthaben	**364 146,74**	**0,13**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**5 903 257,26**	**2,02**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**39 617,47**	**0,01**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-7 500 243,93**	**-2,57**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-703 729,88**	**-0,24**
III. Fondsvermögen	**292 427 246,92**	**100,00**

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

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**223 680 740,58**	**76,49**
Verzinsliche Wertpapiere								
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/perpetual *	EUR	800 000			%	103,614	828 912,00	0,28
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	500 000			%	114,016	570 080,00	0,19
1,00 % Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020/2028	EUR	440 000			%	102,177	449 578,80	0,15
1,625 % Alliander NV 2018/perpetual *	EUR	800 000			%	104,59	836 720,00	0,29
2,241 % Allianz SE 2015/2045 *	EUR	500 000			%	107,021	535 105,00	0,18
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual *	EUR	600 000			%	101,063	606 378,00	0,21
5,00 % Assicurazioni Generali SpA 2016/2048 *	EUR	700 000	400 000		%	121,582	851 074,00	0,29
0,375 % AstraZeneca PLC (MTN) 2021/2029	EUR	1 460 000	1 460 000		%	100,07	1 461 022,00	0,50
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd 2021/2081 *	EUR	450 000	450 000		%	101,862	458 379,00	0,16
3,941 % AXA SA 2014/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	111,031	1 110 310,00	0,38
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2026	EUR	700 000			%	101,359	709 513,00	0,24
0,875 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	900 000	900 000		%	98,602	887 418,00	0,30
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR	1 200 000	1 200 000		%	105,88	1 270 560,00	0,43
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	900 000	900 000		%	99,914	899 226,00	0,31
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2026	EUR	600 000			%	102,499	614 994,00	0,21
1,25 % Bankinter SA 2021/2032 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,252	1 002 520,00	0,34
1,125 % Barclays PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	670 000	670 000		%	100,571	673 825,70	0,23
1,106 % Barclays PLC 2021/2032 *	EUR	1 070 000	1 070 000		%	100,905	1 079 683,50	0,37
1,00 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2031 *	EUR	500 000	500 000		%	99,893	499 465,00	0,17
1,213 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2021/2036	EUR	430 000	430 000		%	99,107	426 160,10	0,15
1,00 % BorgWarner, Inc. (MTN) 2021/2031	EUR	1 300 000	1 760 000	460 000	%	100,713	1 309 269,00	0,45
0,50 % BPCE SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	700 000			%	100,428	702 996,00	0,24
0,25 % BPCE SA (MTN) 2021/2031	EUR	800 000	1 400 000	600 000	%	97,183	777 464,00	0,27
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	600 000			%	100,169	601 014,00	0,21
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	800 000	800 000		%	98,557	788 456,00	0,27
1,25 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2031 *	EUR	1 300 000	1 300 000		%	100,676	1 308 788,00	0,45
0,50 % CCEP Finance Ireland DAC (MTN) 2021/2029	EUR	1 100 000	1 100 000		%	99,903	1 098 933,00	0,38
1,50 % Cellnex Finance Co., SA (MTN) 2021/2028	EUR	1 400 000	1 400 000		%	100,181	1 402 534,00	0,48
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1 330 000	1 330 000		%	99,56	1 324 148,00	0,45
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	1 200 000			%	103,686	1 244 232,00	0,43
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	400 000			%	103,945	415 780,00	0,14
0,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2021/2028	EUR	1 200 000	1 200 000		%	98,961	1 187 532,00	0,41
0,25 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2021/2026	EUR	1 410 000	1 410 000		%	100,354	1 414 991,40	0,48
0,125 % Danfoss Finance I BV (MTN) 2021/2026	EUR	670 000	670 000		%	99,888	669 249,60	0,23
0,75 % Danfoss Finance II BV (MTN) 2021/2031	EUR	480 000	480 000		%	100,074	480 355,20	0,16
0,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2021/2029 *	EUR	1 560 000	1 560 000		%	100,097	1 561 513,20	0,53
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 *	EUR	800 000	400 000		%	102,111	816 888,00	0,28
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027	EUR	500 000			%	105,181	525 905,00	0,18
1,375 % Deutsche Bank AG 2021/2032 *	EUR	1 100 000	1 100 000		%	101,497	1 116 467,00	0,38
0,75 % DSV Panalpina Finance BV 2021/2033	EUR	930 000	930 000		%	99,612	926 391,60	0,32
0,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2030	EUR	740 000	1 250 000	510 000	%	99,975	739 815,00	0,25
0,875 % Enel Finance International NV 2021/2036	EUR	1 430 000	1 430 000		%	99,32	1 420 276,00	0,49
1,375 % Engie SA 2018/perpetual *	EUR	1 400 000	1 400 000		%	101,971	1 427 594,00	0,49
1,50 % Engie SA 2020/perpetual *	EUR	1 600 000			%	100,518	1 608 288,00	0,55
1,875 % Engie SA 2021/perpetual *	EUR	1 600 000	1 600 000		%	99,687	1 594 992,00	0,55
0,375 % Eni SpA (MTN) 2021/2028	EUR	1 510 000	1 510 000		%	100,298	1 514 499,80	0,52
2,00 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	1 110 000	1 110 000		%	100,052	1 110 577,20	0,38
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	740 000	740 000		%	99,374	735 367,60	0,25
8,875 % Erste Group Bank AG 2016/2049 *	EUR	600 000			%	102,516	615 096,00	0,21
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021/2031	EUR	1 410 000	1 410 000		%	99,299	1 400 115,90	0,48
0,741 % Eurogrid GmbH 2021/2033	EUR	500 000	500 000		%	100,449	502 245,00	0,17
0,75 % Euronext NV (MTN) 2021/2031	EUR	850 000	1 280 000	430 000	%	101,036	858 806,00	0,29
1,50 % Euronext NV 2021/2041	EUR	900 000	1 870 000	970 000	%	101,154	910 386,00	0,31
0,50 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV (MTN) 2021/2028	EUR	1 620 000	1 620 000		%	99,279	1 608 319,80	0,55
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	690 000			%	103,989	717 524,10	0,25
0,125 % GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin (MTN) 2021/2027	EUR	1 500 000	1 500 000		%	99,512	1 492 680,00	0,51
0,01 % Goldman Sachs Group, Inc./The 2021/2024 *	EUR	1 700 000	2 270 000	570 000	%	100,073	1 701 241,00	0,58
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	EUR	800 000	800 000		%	99,16	793 280,00	0,27
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	700 000	700 000		%	100,579	704 053,00	0,24
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2021/2030 *	EUR	1 700 000	1 700 000		%	97,227	1 652 859,00	0,57
0,875 % ING Groep NV 2021/2032 *	EUR	600 000	600 000		%	100,054	600 324,00	0,21
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2028	EUR	1 380 000	1 380 000		%	100,613	1 388 459,40	0,47
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	900 000			%	101,201	910 809,00	0,31
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2029	EUR	1 280 000	1 280 000		%	99,316	1 271 244,80	0,43
1,125 % JDE Peet's NV 2021/2033	EUR	1 090 000	1 090 000		%	100,272	1 092 964,80	0,37
5,50 % Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	650 000			%	101,637	660 640,50	0,23
4,25 % KBC Group NV 2018/perpetual *	EUR	600 000			%	106,342	638 052,00	0,22
0,875 % La Banque Postale SA 2020/2031 *	EUR	500 000			%	100,305	501 525,00	0,17
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031	EUR	400 000			%	105,036	420 144,00	0,14
1,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2019/2027	EUR	810 000			%	105,445	854 104,50	0,29

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
1,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2020/2041 *	EUR	600 000			%	101,577	609 462,00	0,21
2,125 % Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/2052 *	EUR	800 000	800 000		%	100,904	807 232,00	0,28
3,50 % Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	100,749	503 745,00	0,17
0,78 % Natwest Group PLC (MTN) 2021/2030 *	EUR	630 000	630 000		%	100,08	630 504,00	0,22
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	800 000	800 000		%	102,696	821 568,00	0,28
2,875 % Organon Finance 1 LLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	640 000	640 000		%	101,549	649 913,60	0,22
2,25 % Orsted A/S 2017/3017 *	EUR	600 000			%	104,775	628 650,00	0,21
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	780 000	780 000		%	103,589	807 994,20	0,28
0,375 % Repsol Europe Finance Sarl (MTN) 2021/2029	EUR	1 700 000	1 700 000		%	99,566	1 692 622,00	0,58
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR	1 410 000	1 410 000		%	100,774	1 420 913,40	0,49
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	480 000	480 000		%	102,329	491 179,20	0,17
0,75 % Royal Schiphol Group NV 2021/2033	EUR	730 000	730 000		%	99,7	727 810,00	0,25
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/ perpetual *	EUR	990 000			%	100,294	992 910,60	0,34
2,50 % Sampo Oyj 2020/2052 *	EUR	240 000			%	106,185	254 844,00	0,09
0,75 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2020/2028	EUR	980 000			%	98,044	960 831,20	0,33
0,125 % SGS Nederland Holding BV (MTN) 2021/2027	EUR	900 000	900 000		%	99,816	898 344,00	0,31
0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2021/2028	EUR	1 600 000	1 600 000		%	99,672	1 594 752,00	0,55
1,50 % Smurfit Kappa Treasury ULC (MTN) 2019/2027	EUR	1 000 000			%	105,938	1 059 380,00	0,36
0,125 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2026	EUR	400 000	400 000	900 000	%	100,405	401 620,00	0,14
1,00 % SPP-Distribucia AS (MTN) 2021/2031	EUR	840 000	840 000		%	100,887	847 450,80	0,29
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000			%	106,197	318 591,00	0,11
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR	1 100 000			%	107,713	1 184 843,00	0,41
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	97,904	979 040,00	0,33
1,125 % TenneT Holding BV 2021/2041	EUR	1 330 000	1 330 000		%	101,655	1 352 011,50	0,46
3,75 % TI Automotive Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	610 000	610 000		%	102,188	623 346,80	0,21
1,625 % TOTAL SE 2021/perpetual *	EUR	780 000	780 000		%	100,253	781 973,40	0,27
3,00 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2020/2030	EUR	320 000			%	118,257	378 422,40	0,13
0,50 % UBS AG/London (MTN) 2021/2031	EUR	990 000	990 000		%	99,584	985 881,60	0,34
0,75 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2021/2028	EUR	2 000 000	2 000 000		%	100,878	2 017 560,00	0,69
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027	EUR	800 000	800 000		%	100,119	800 952,00	0,27
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	1 350 000			%	110,868	1 496 718,00	0,51
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	1 010 000	500 000		%	98,934	999 233,40	0,34
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	98,878	494 390,00	0,17
2,499 % Wintershall Dea Finance BV 2021/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,866	998 660,00	0,34
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	500 000			%	104,243	521 215,00	0,18
1,50 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2026	GBP	1 100 000	1 100 000		%	100,536	1 288 993,94	0,44
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	800 000	800 000		%	100,187	934 195,88	0,32
1,874 % Credit Agricole SA (MTN) 2021/2031 *	GBP	500 000	500 000		%	100,397	585 096,27	0,20
1,125 % Credit Suisse AG/London 2021/2025	GBP	1 140 000	1 140 000		%	99,728	1 325 130,19	0,45
1,875 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2028 *	GBP	500 000	500 000		%	99,96	582 549,51	0,20
1,625 % GlaxoSmithKline Capital PLC 2020/2035	GBP	790 000			%	97,251	895 483,84	0,31
7,125 % Heathrow Funding Ltd 2012/2024	GBP	800 000	400 000		%	114,346	1 066 221,79	0,36
4,75 % innogy Finance BV 2012/2034	GBP	500 000			%	128,216	747 220,57	0,26
2,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/2030	GBP	1 000 000	1 000 000		%	103,041	1 201 010,08	0,41
6,50 % Lloyds Bank PLC 2010/2040	GBP	300 000			%	171,736	600 508,54	0,21
1,985 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2021/2031 *	GBP	520 000	520 000		%	100,677	610 197,18	0,21
1,625 % London Stock Exchange Group PLC (MTN) 2021/2030	GBP	850 000	850 000		%	100,242	993 128,02	0,34
1,125 % Macquarie Bank Ltd 2021/2025	GBP	570 000	570 000		%	100,135	665 269,09	0,23
1,625 % National Grid Gas PLC 2021/2043	GBP	1 070 000	1 070 000		%	88,633	1 105 390,72	0,38
4,50 % Natwest Group PLC 2021/perpetual *	GBP	1 120 000	1 120 000		%	102,909	1 343 408,12	0,46
1,375 % Nestle Holdings, Inc. 2021/2033	GBP	1 330 000	1 330 000		%	99,978	1 549 860,73	0,53
2,50 % Orsted AS 2021/2021 *	GBP	1 000 000	1 000 000		%	99,373	1 158 257,15	0,40
3,875 % TalkTalk Telecom Group PLC (MTN) 2020/2025	GBP	710 000			%	98,825	817 827,59	0,28
4,50 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	GBP	1 980 000	1 980 000		%	100,535	2 320 166,01	0,79
2,875 % Africa Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	1 020 000	1 020 000		%	100,562	864 029,79	0,30
3,625 % America Movil SAB de CV (MTN) 2019/2029	USD	1 040 000			%	110,465	967 726,60	0,33
1,80 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2021/2031	USD	2 600 000	2 600 000		%	98,741	2 162 546,78	0,74
5,45 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 2019/2039	USD	550 000			%	132,196	612 457,06	0,21
4,375 % AstraZeneca PLC 2015/2045	USD	1 200 000			%	124,883	1 262 348,33	0,43
2,704 % Banco del Estado de Chile -144A- (MTN) 2020/2025	USD	690 000			%	104,608	608 007,07	0,21
3,125 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2023	USD	1 000 000			%	104,119	877 050,56	0,30
2,746 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2025	USD	1 400 000			%	105,412	1 243 119,08	0,42
2,749 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030	USD	600 000			%	99,26	501 672,35	0,17
4,20 % Bank of America Corp. (MTN) 2014/2024	USD	800 000			%	109,606	738 616,42	0,25
2,645 % Barclays PLC 2020/2031 *	USD	1 200 000			%	101,446	1 025 441,33	0,35
1,957 % Becton Dickinson and Co. (MTN) 2021/2031	USD	1 975 000	1 975 000		%	97,646	1 624 486,85	0,56
1,90 % BlackRock, Inc. 2020/2031	USD	1 500 000	1 000 000		%	100,162	1 265 577,92	0,43
4,70 % Boston Scientific Corp. 2019/2049	USD	1 600 000	600 000		%	128,498	1 731 852,87	0,59
1,45 % Bristol-Myers Squibb Co. (MTN) 2020/2030	USD	1 400 000			%	96,743	1 140 885,94	0,39
4,368 % Cardinal Health, Inc. 2017/2047	USD	720 000			%	112,879	684 605,36	0,23
2,60 % Caterpillar, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	90 000		1 400 000	%	106,82	80 982,23	0,03
2,375 % Cigna Corp. (MTN) 2021/2031	USD	1 220 000	1 220 000		%	101,444	1 042 511,46	0,36

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
4,90 % Cigna Corp. 2019/2048	USD	1 446 000			%	129,451	1 576 769,99	0,54
4,125 % Citigroup, Inc. 2016/2028	USD	1 000 000			%	112,881	950 857,62	0,33
3,875 % CNH Industrial Capital LLC (MTN) 2016/2021	USD	600 000			%	100,953	510 228,98	0,17
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	810 000	810 000		%	99,562	679 318,24	0,23
1,375 % Conagra Brands, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	1 255 000			%	97,683	1 032 660,01	0,35
1,30 % CVS Health Corp. (MTN) 2020/2027	USD	865 000			%	98,232	715 753,92	0,24
2,70 % CVS Health Corp. 2020/2040	USD	980 000			%	97,151	801 988,23	0,27
2,125 % Ecolab, Inc. 2020/2050	USD	1 130 000			%	89,295	849 963,40	0,29
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	1 730 000			%	99,053	1 443 472,05	0,49
2,25 % Eli Lilly and Co. 2020/2050	USD	1 300 000			%	90,786	994 161,35	0,34
2,90 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2021/2028	USD	1 299 000	1 299 000		%	99,397	1 087 619,71	0,37
2,40 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2028	USD	2 000 000	2 000 000		%	101,613	1 711 882,34	0,59
2,35 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2031	USD	1 250 000	1 250 000		%	98,755	1 039 833,37	0,36
6,25 % Goldman Sachs Group, Inc. 2011/2041	USD	800 000			%	148,601	1 001 397,17	0,34
6,625 % Grupo Televisa SAB 2010/2040	USD	1 000 000	1 000 000		%	138,26	1 164 638,64	0,40
3,50 % Hankook Tire Co., Ltd (MTN) 2018/2023	USD	1 000 000			%	104,007	876 107,12	0,30
5,50 % HCA, Inc. 2017/2047	USD	1 100 000			%	130,65	1 210 589,05	0,41
1,375 % Home Depot, Inc./The (MTN) 2021/2031	USD	2 580 000	2 580 000		%	95,795	2 081 887,18	0,71
5,875 % Home Depot, Inc./The 2006/2036	USD	400 000			%	142,921	481 560,30	0,16
2,633 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2019/2025 *	USD	1 030 000			%	105,003	911 031,88	0,31
1,589 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2020/2027 *	USD	1 750 000			%	100,161	1 476 492,83	0,50
3,973 % HSBC Holdings PLC 2019/2030 *	USD	900 000			%	112,022	849 259,62	0,29
1,25 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	1 650 000	1 650 000		%	98,506	1 369 119,23	0,47
1,75 % ICBCIL Finance Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	530 000			%	99,788	445 501,15	0,15
2,80 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2019/2029	USD	1 372 000			%	108,185	1 250 304,53	0,43
6,00 % Johnson Controls International PLC 2016/2036	USD	900 000			%	139,203	1 055 324,66	0,36
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030	USD	800 000			%	96,572	650 782,48	0,22
3,75 % Juniper Networks, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	900 000			%	111,436	844 817,04	0,29
1,20 % Juniper Networks, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	1 105 000			%	99,944	930 279,92	0,32
2,00 % Juniper Networks, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	3 150 000			%	96,224	2 553 222,15	0,87
2,25 % Keurig Dr Pepper, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	755 000	755 000		%	100,815	641 160,48	0,22
3,95 % Kroger Co./The 2020/2050	USD	1 100 000			%	114,346	1 059 517,92	0,36
6,30 % Lincoln National Corp. 2007/2037	USD	400 000			%	140,587	473 696,09	0,16
4,582 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2016/2025	USD	1 000 000			%	112,506	947 698,79	0,32
1,70 % Lowe's Cos, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 515 000			%	96,029	1 225 489,75	0,42
3,125 % Masco Corp. 2021/2051	USD	1 475 000	1 475 000		%	99,453	1 235 675,83	0,42
0,90 % McCormick & Co., Inc./MD (MTN) 2021/2026	USD	1 565 000	1 565 000		%	98,342	1 296 426,86	0,44
4,875 % McDonalds Corp.2015/2045	USD	1 200 000	600 000		%	129,232	1 306 309,11	0,45
2,50 % MDGH GMTN RSC Ltd (MTN) 2021/2031	USD	680 000	680 000		%	101,424	580 957,40	0,20
4,15 % Merck & Co., Inc. 2013/2043	USD	1 330 000			%	123,63	1 385 064,99	0,47
4,60 % MetLife, Inc. 2015/2046	USD	270 000			%	129,313	294 103,77	0,10
3,741 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	580 000			%	112,712	550 671,74	0,19
4,018 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	1 350 000			%	114,249	1 299 214,38	0,44
4,20 % Molson Coors Brewing Co. 2016/2046	USD	1 300 000			%	111,96	1 226 029,40	0,42
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	1 320 000			%	105,137	1 169 025,96	0,40
2,30 % Norfolk Southern Corp. (MTN) 2021/2031	USD	1 850 000	1 850 000		%	101,421	1 580 499,12	0,54
3,25 % Oracle Corp. (MTN) 2017/2027	USD	600 000			%	108,756	549 666,31	0,19
9,00 % Orange SA 2002/2031 *	USD	300 000			%	157,757	398 661,72	0,14
4,30 % Owens Corning 2017/2047	USD	500 000			%	116,38	490 165,79	0,17
1,70 % Pfizer, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 400 000			%	99,522	1 173 658,57	0,40
2,60 % PNC Financial Services Group, Inc./The (MTN) 2019/2026	USD	690 000			%	106,638	619 805,93	0,21
3,90 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2029	USD	1 050 000			%	103,325	913 880,38	0,31
4,35 % Prudential Financial, Inc. 2019/2050	USD	1 000 000			%	125,463	1 056 842,60	0,36
3,60 % Public Service Co. of New Hampshire 2019/2049	USD	1 400 000			%	113,81	1 342 156,32	0,46
1,25 % S&P Global, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 180 000			%	94,856	942 847,51	0,32
1,089 % Santander UK Group Holdings PLC 2021/2025 *	USD	1 300 000	1 300 000		%	100,417	1 099 626,60	0,38
3,375 % Simon Property Group LP (MTN) 2014/2024	USD	1 000 000			%	107,718	907 362,67	0,31
6,00 % Sprint Communications, Inc. (MTN) 2012/2022	USD	1 100 000			%	106,495	986 771,38	0,34
4,75 % SSE PLC 2017/2077 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	103,786	874 245,52	0,30
1,456 % Standard Chartered PLC -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	2 300 000	2 300 000		%	99,018	1 918 388,79	0,66
6,00 % Standard Chartered PLC -Reg- 2020/perpetual *	USD	1 170 000			%	110,052	1 084 622,09	0,37
3,04 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	1 260 000			%	107,268	1 138 506,12	0,39
1,474 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	540 000			%	101,232	460 475,17	0,16
2,142 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 800 000			%	97,896	1 484 335,57	0,51
4,75 % Svenska Handelsbanken AB 2020/perpetual *	USD	600 000			%	105,968	535 575,41	0,18
2,35 % Target Corp. (MTN) 2020/2030	USD	1 700 000	1 000 000		%	104,647	1 498 546,92	0,51
3,975 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	670 000			%	111,833	631 159,93	0,22
1,81 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	620 000			%	101,737	531 331,13	0,18
5,30 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2013/2044	USD	1 200 000			%	139,189	1 406 956,93	0,48
1,90 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2021/2028	USD	2 500 000	2 500 000		%	101,855	2 144 949,17	0,73
2,859 % UBS Group AG -Reg- (MTN) 2017/2023 *	USD	1 000 000			%	102,594	864 204,66	0,30
2,095 % UBS Group AG -Reg- 2021/2032 *	USD	1 380 000	1 380 000		%	98,006	1 139 269,30	0,39
2,00 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	575 000			%	100,822	488 334,94	0,17

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
3,25 % UnitedHealth Group, Inc. 2021/2051	USD	2 400 000	2 400 000		%	107,015	2 163 468,32	0,74
0,85 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	2 100 000			%	98,831	1 748 264,45	0,60
2,10 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	820 000	820 000		%	102,126	705 415,21	0,24
3,55 % Verizon Communications, Inc. 2021/2051	USD	1 220 000	1 220 000		%	107,161	1 101 263,46	0,38
4,30 % VISA, Inc. 2015/2045	USD	1 000 000			%	128,751	1 084 539,20	0,37
3,50 % Walt Disney Co./The 2020/2040	USD	1 490 000			%	111,625	1 401 013,70	0,48
2,00 % Waste Management, Inc. (MTN) 2021/2029	USD	940 000	940 000		%	101,117	800 657,31	0,27
2,95 % Waste Management, Inc. 2021/2041	USD	2 070 000	2 070 000		%	103,21	1 799 644,68	0,62
2,80 % Welltower, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	1 755 000	1 755 000		%	103,309	1 527 249,25	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**70 504 898,06**	**24,11**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,80 % 7-Eleven, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	2 211 000	2 211 000		%	95,681	1 782 005,71	0,61
2,30 % Adobe, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 201 000			%	104,217	1 054 329,16	0,36
3,80 % Alcon Finance Corp. -144A- 2019/2049	USD	700 000			%	111,478	657 327,57	0,22
3,15 % Amgen, Inc. 2020/2040	USD	1 410 000			%	104,036	1 235 655,48	0,42
4,25 % Apple, Inc. 2017/2047	USD	980 000			%	126,213	1 041 897,05	0,36
1,75 % Applied Materials, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 245 000	500 000		%	99,402	1 042 459,32	0,36
2,55 % AT&T, Inc. -Reg- 2020/2033	USD	2 338 000			%	99,245	1 954 554,50	0,67
3,55 % AT&T, Inc. -Reg- 2020/2055	USD	875 000			%	100,539	741 032,50	0,25
2,57 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2020/2035 *	USD	2 570 000			%	97,36	2 107 697,75	0,72
4,08 % Baker Hughes a GE Co., LLC Via Baker Hughes Co-Obligor, Inc. 2018/2047	USD	1 100 000			%	114,608	1 061 945,58	0,36
3,946 % Bank of America Corp. 2018/2049 *	USD	950 000			%	116,373	931 258,99	0,32
4,30 % Bank of America Corp. 2020/perpetual *	USD	408 000			%	103,218	354 740,07	0,12
2,687 % Bank of America Corp. 2021/2032 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	103,182	1 738 315,41	0,59
3,30 % Bank Of New York Mellon Corp./The 2017/2029	USD	900 000			%	110,925	840 943,06	0,29
1,007 % Barclays PLC 2020/2024 *	USD	2 800 000			%	100,356	2 366 987,78	0,81
3,25 % Bharti Airtel Ltd (MTN) 2021/2031	USD	1 260 000	1 260 000		%	99,409	1 055 093,37	0,36
2,871 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/2032 *	USD	1 000 000	1 580 000	580 000	%	102,718	865 249,18	0,30
4,875 % BPCE SA -144A- (MTN) 2016/2026	USD	750 000			%	112,911	713 332,74	0,24
2,70 % BPCE SA -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 300 000			%	104,666	1 146 155,71	0,39
4,25 % Bristol-Myers Squibb Co. 2020/2049	USD	990 000			%	126,541	1 055 263,94	0,36
3,75 % Broadcom, Inc. -144A- 2021/2051	USD	1 175 000	1 175 000		%	104,515	1 034 453,88	0,35
4,20 % CBS Corp. (MTN) 2019/2029	USD	1 400 000			%	115,348	1 360 293,89	0,47
2,561 % Citigroup, Inc. 2021/2032 *	USD	1 250 000	1 250 000		%	101,973	1 073 717,06	0,37
3,95 % Colbun SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	500 000			%	109,514	461 247,78	0,16
2,625 % Cooperatieve Rabobank UA -144A- (MTN) 2019/2024	USD	700 000			%	105,346	621 170,37	0,21
3,60 % Cox Communications, Inc. -Reg- 2021/2051	USD	2 200 000	2 200 000		%	105,488	1 954 881,25	0,67
2,811 % Credit Agricole SA -Reg- 2021/2041	USD	1 600 000	1 600 000		%	94,968	1 279 946,79	0,44
4,00 % Dell International LLC Via EMC Corp. 2021/2024	USD	1 400 000	1 400 000		%	108,653	1 281 340,05	0,44
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030 *	USD	1 100 000	1 100 000		%	149,962	1 389 532,00	0,48
3,65 % eBay, Inc. 2021/2051	USD	2 210 000	2 210 000		%	106,13	1 975 718,56	0,68
3,625 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	1 000 000			%	107,499	905 522,13	0,31
2,95 % Equinix, Inc. 2020/2051	USD	1 700 000			%	96,097	1 376 110,77	0,47
2,615 % Goldman Sachs Group, Inc./The 2021/2032 *	USD	2 710 000	2 710 000		%	102,384	2 337 200,80	0,80
4,65 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2024	USD	660 000			%	111,217	618 314,96	0,21
2,65 % HP, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	2 500 000	2 500 000		%	100,26	2 111 360,30	0,72
3,05 % Jackson National Life Global Funding -144A- (MTN) 2019/2029	USD	750 000			%	106,392	672 147,95	0,23
1,764 % JPMorgan Chase & Co. 2020/2031 *	USD	2 000 000		1 000 000	%	96,185	1 620 436,39	0,55
2,875 % Kimberly-Clark Corp. 2020/2050	USD	1 700 000			%	103,699	1 484 971,55	0,51
4,00 % Lam Research Corp. (MTN) 2019/2029	USD	637 000			%	116,4	624 578,54	0,21
1,625 % Mars, Inc. -144A- 2020/2032	USD	840 000			%	95,996	679 245,96	0,23
2,45 % Mars, Inc. -144A- 2020/2050	USD	910 000			%	93,642	717 805,39	0,25
2,699 % Morgan Stanley 2020/2031 *	USD	990 000			%	104,739	873 450,42	0,30
3,25 % Nasdaq, Inc. 2020/2050	USD	755 000			%	100,669	640 231,96	0,22
3,875 % NXP BV Via NXP Funding LLC -Reg- (MTN) 2016/2022	USD	1 300 000			%	103,739	1 136 004,50	0,39
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	685 000			%	109,167	629 907,22	0,22
3,60 % Oracle Corp. 2020/2050	USD	750 000			%	103,112	651 426,04	0,22
1,65 % PayPal Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	360 000			%	102,8	311 738,37	0,11
2,875 % PepsiCo, Inc. 2019/2049	USD	650 000			%	103,086	564 429,62	0,19
3,878 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	700 000			%	114,642	675 984,03	0,23
3,70 % Prudential Financial, Inc. 2020/2050 *	USD	700 000			%	104,684	617 266,90	0,21
4,30 % Rogers Communications, Inc. 2018/2048	USD	800 000			%	115,819	780 484,78	0,27
1,20 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026	USD	1 800 000	1 800 000		%	99,937	1 515 281,97	0,52
2,70 % salesforce.com, Inc. 2021/2041	USD	970 000	970 000		%	100,718	822 950,04	0,28
3,649 % Santos Finance Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 030 000	1 030 000		%	102,495	889 271,85	0,30
2,15 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2021/2031	USD	2 500 000	2 500 000		%	101,104	2 129 133,97	0,73
3,653 % Societe Generale SA -144A- 2020/2035 *	USD	1 700 000			%	104,065	1 490 212,67	0,51
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/2060 *	USD	631 000			%	106,739	567 344,87	0,19
1,15 % TJX Cos, Inc./The (MTN) 2020/2028	USD	1 305 000			%	96,767	1 063 732,51	0,36
1,60 % TJX Cos, Inc./The 2020/2031	USD	1 210 000			%	96,546	984 043,50	0,34
2,95 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000			%	108,988	918 064,78	0,31

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
2,65 % Ventas Realty LP (MTN) 2019/2025	USD	970 000			%	105,336	860 682,95	0,29
4,875 % Vodafone Group PLC 2019/2049	USD	1 000 000			%	126,882	1 068 795,60	0,37
5,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	1 450 000	1 450 000		%	101,376	1 238 219,96	0,42
4,75 % Western Digital Corp. (MTN) 2018/2026	USD	800 000			%	111,295	749 998,31	0,26
Nichtnotierte Wertpapiere							**1 630 692,05**	**0,56**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,593 % Morgan Stanley (MTN) 2021/2027 *	USD	1 460 000	1 460 000		%	100,655	1 237 892,27	0,42
3,217 % Morgan Stanley 2021/2042 *	USD	440 000	440 000		%	105,98	392 799,78	0,14
Summe Wertpapiervermögen							**295 816 330,69**	**101,16**
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							**-444 166,99**	**-0,15**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro Buxl Futures 09/2021 (MS)	Stück	- 20		20			-64 800,00	-0,02
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (MS)	Stück	- 140		140			-91 170,00	-0,03
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (MS)	Stück	- 117		117			-67 737,14	-0,02
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2021 (MS)	Stück	- 40		40			-151 360,50	-0,06
US Ultra Bond 09/2021 (MS)	Stück	- 10		10			-69 099,35	-0,02
Devisen-Derivate							**-1 047 964,44**	**-0,36**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 0,7 Mio.							-1 297,86	0,00
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 0,1 Mio.							1,70	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 15,1 Mio.							-14 609,40	-0,01
EUR/USD 214,9 Mio.							-1 032 058,88	-0,35
Bankguthaben							**364 146,74**	**0,13**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						19 522,72	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	963					877,87	0,00
US-Dollar	USD	378 797					319 081,57	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände							**5 903 257,26**	**2,02**
Zinsansprüche							1 776 673,44	0,61
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							24 147,76	0,01
Sonstige Ansprüche							4 102 436,06	1,40
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**39 617,47**	**0,01**
Summe der Vermögensgegenstände **							**302 123 353,86**	**103,32**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-7 500 243,93**	**-2,57**
Andere sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-703 729,88**	**-0,24**
Summe der Verbindlichkeiten							**-9 696 106,94**	**-3,32**
Fondsvermögen							**292 427 246,92**	**100,00**

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

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

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH10	CHF	101,74
Klasse FC	EUR	116,55
Klasse FD10	EUR	103,49
Klasse ID	EUR	101,84
Klasse LC	EUR	110,19
Klasse TFC	EUR	110,32
Klasse TFD	EUR	102,44
Klasse XC	EUR	117,43
Klasse XD	EUR	107,43
Klasse USD FCH10	USD	102,09
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH10	Stück	7 350,000
Klasse FC	Stück	31 437,000
Klasse FD10	Stück	101 047,758
Klasse ID	Stück	1 620 103,808
Klasse LC	Stück	17 734,405
Klasse TFC	Stück	149 611,367
Klasse TFD	Stück	21 538,000
Klasse XC	Stück	249 645,000
Klasse XD	Stück	583 067,000
Klasse USD FCH10	Stück	100,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Barclays Capital Global Aggregate Credit ex Asian Countries (1.1.2021 - 14.2.2021)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	157,724
größter potenzieller Risikobetrag	%	170,235
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	163,819

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 14.2.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
BBG Barc Global Aggregate Corporate EUR Hedged Index (15.2.2021 - 30.6.2021)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	95,868
größter potenzieller Risikobetrag	%	114,750
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,328

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.2.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 240 371 576,97. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank

DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

DWS INVEST ESG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1984220373	9,2%
Klasse FC	LU1984219524	9,6%
Klasse LD	LU1984221009	9,2%
Klasse TFC	LU1984221934	9,6%

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	2 265 858,02	22,03
Telekommunikationsdienste	1 550 879,36	15,05
Dauerhafte Konsumgüter	630 438,79	6,13
Energie	413 975,04	4,02
Hauptverbrauchsgüter	950 683,43	9,24
Finanzsektor	2 838 688,68	27,59
Grundstoffe	268 305,17	2,60
Industrien	344 835,12	3,35
Summe Aktien	**9 263 663,61**	**90,01**
2. Bankguthaben	**1 000 466,32**	**9,72**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**56 696,85**	**0,55**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**8 545,49**	**0,08**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-37 378,50**	**-0,36**
III. Fondsvermögen	**10 291 993,77**	**100,00**

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

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**9 263 663,61**	**90,01**
Aktien								
CCR SA	Stück	16 620			BRL	13,5	37 820,22	0,37
Localiza Rent a CAR SA	Stück	10 500			BRL	63,91	113 114,25	1,10
Lojas Renner SA	Stück	10 516			BRL	43,69	77 444,73	0,75
Natura & Co. Holding SA	Stück	16 709			BRL	56,99	160 512,31	1,56
WEG SA	Stück	25 306	12 653		BRL	34,06	145 287,20	1,41
Antofagasta PLC	Stück	5 373		8 503	GBP	14,51	90 870,07	0,88
Unilever PLC	Stück	2 216			GBP	42,585	109 992,48	1,07
AIA Group Ltd	Stück	37 400	6 800		HKD	96,5	391 452,79	3,80
Byd Co., Ltd	Stück	3 500	3 500		HKD	232,2	88 147,65	0,86
China Construction Bank Corp.	Stück	71 000			HKD	6,11	47 052,21	0,46
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	12 000			HKD	66,25	86 227,86	0,84
Country Garden Services Holdings Co., Ltd	Stück	12 000	12 000		HKD	83,9	109 200,26	1,06
HSBC Holdings PLC	Stück	20 400	20 400		HKD	44,85	99 236,88	0,96
JD Health International, Inc.	Stück	6 200	2 800		HKD	111,3	74 845,78	0,73
Meituan Dianping	Stück	3 200		18 500	HKD	320,4	111 204,65	1,08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	42 500	3 500		HKD	76,05	350 565,06	3,41
Tencent Holdings Ltd	Stück	4 700		1 800	HKD	584	297 708,47	2,89
Xinyi Solar Holdings Ltd	Stück	44 000	44 000		HKD	16,76	79 984,75	0,78
Zhuzhou CSR Times Electric Co., Ltd	Stück	21 000			HKD	45,9	104 547,21	1,02
Aneka Tambang Persero Tbk PT	Stück	641 500	641 500		IDR	2 300	85 713,88	0,83
Bank Artos Indonesia Tbk PT	Stück	144 511	307 911	163 400	IDR	13 625	114 383,68	1,11
Bank Central Asia Tbk PT	Stück	38 000			IDR	30 125	66 502,40	0,65
KB Financial Group, Inc.	Stück	5 852	2 330		KRW	55 800	244 251,32	2,37
LG Household & Health Care Ltd	Stück	54			KRW	1762 000	71 170,18	0,69
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	11 724		1 400	KRW	80 700	707 697,64	6,88
Shinhan Financial Group Co., Ltd	Stück	3 551			KRW	40 600	107 838,82	1,05
SK Hynix, Inc.	Stück	2 264	1 090		KRW	127 500	215 916,09	2,10
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	12 000			MXN	166,61	84 887,99	0,83
DBS Group Holdings Ltd	Stück	11 700	11 700		SGD	29,81	218 531,46	2,12
Advanced Info Service PCL	Stück	5 600			THB	171	25 168,12	0,24
Airports of Thailand PCL	Stück	58 300	58 300		THB	62	95 000,71	0,92
Central Pattana PCL	Stück	69 200	69 200		THB	52,5	95 484,31	0,93
Kasikornbank PCL	Stück	4 400			THB	118	13 645,87	0,13
NR Instant Produce PCL	Stück	184 800	184 800		THB	10,9	52 941,36	0,51
Chunghwa Telecom Co., Ltd	Stück	32 000			TWD	114	110 288,29	1,07
Fubon Financial Holding Co., Ltd	Stück	79 000			TWD	73,9	176 500,56	1,72
Inventec Corp.	Stück	86 000			TWD	26,25	68 249,95	0,66
MediaTek, Inc.	Stück	2 000		2 000	TWD	962	58 167,40	0,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	43 000			TWD	595	773 499,40	7,52
21Vianet Group, Inc. -ADR-	Stück	8 276	4 117		USD	23,53	164 035,20	1,59
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	1 439		1 387	USD	226,7	274 793,82	2,67
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	1 214	1 214		USD	205,53	210 178,63	2,04
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	25 181	2 290	1	USD	5,18	109 874,62	1,07
Bancolombia SA -ADR-	Stück	2 000			USD	28,45	47 929,94	0,47
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	4 300	1 189		USD	73,34	265 646,44	2,58
Infosys Ltd -ADR-	Stück	19 355	3 859		USD	21,305	347 351,65	3,38
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Stück	20 461			USD	5,985	103 153,90	1,00
Lukoil PJSC -ADR-	Stück	2 939	2 939		USD	92,427	228 819,53	2,22
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	988	988		USD	114,12	94 975,89	0,92
NIO, Inc. -ADR-	Stück	8 693	13 019	4 326	USD	51,68	378 431,11	3,68
Reliance Industries Ltd -GDR-	Stück	2 202		888	USD	56,7	105 170,76	1,02
Sberbank of Russia PJSC -ADR-	Stück	7 162	7 162		USD	16,69	100 689,76	0,98
Yum China Holdings, Inc.	Stück	5 936	5 936		USD	66,36	331 814,16	3,22
FirstRand Ltd	Stück	28 500			ZAR	53,66	90 520,54	0,88
Mondi PLC	Stück	4 100			ZAR	377,95	91 721,22	0,89
Naspers Ltd	Stück	2 008			ZAR	3 007,9	357 502,18	3,47
Summe Wertpapiervermögen							**9 263 663,61**	**90,01**
Bankguthaben							**1 000 466,32**	**9,72**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						360 583,61	3,50

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	25 997					4 382,05	0,04
Chinesischer Renminbi	CNY	664 084					86 574,08	0,84
Hongkong Dollar	HKD	1 180 957					128 089,82	1,25
Indonesische Rupie	IDR	2 418 416 300					140 493,98	1,38
Mexikanischer Peso	MXN	105 334					4 472,33	0,04
Neue Taiwan Dollar	TWD	1 053 495					31 849,82	0,31
Philippinischer Peso	PHP	87 481					1 509,57	0,01
Singapur Dollar	SGD	2 713					1 699,93	0,02
Südafrikanischer Rand	ZAR	166 686					9 866,24	0,10
Südkoreanischer Won	KRW	55 428 740					41 460,39	0,40
Thailändischer Baht	THB	131 692					3 461,20	0,03
US-Dollar	USD	219 132					184 586,54	1,79
Sonstige Vermögensgegenstände							**56 696,85**	**0,55**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							7 964,28	0,08
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							48 732,57	0,47
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**8 545,49**	**0,08**
Summe der Vermögensgegenstände							**10 329 372,27**	**100,36**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-37 378,50**	**-0,36**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-37 378,50	-0,36
Summe der Verbindlichkeiten							**-37 378,50**	**-0,36**
Fondsvermögen							**10 291 993,77**	**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	143,30
Klasse LC	EUR	140,76
Klasse LD	EUR	140,23
Klasse TFC	EUR	143,30
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	7 021,346
Klasse LD	Stück	1 113,000
Klasse TFC	Stück	63 736,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	88,183
größter potenzieller Risikobetrag	%	107,769
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	96,469

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Brasilianischer Real	BRL	5,932541	=	EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,670706	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	17 213,665514	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,552449	=	EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	57,950695	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,048137	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,894619	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

DWS INVEST ESG MULTI ASSET DEFENSIVE

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1935133790	5,1%
Klasse LC	LU2098861896	5,1%
Klasse NC	LU2098862191	4,9%
Klasse ND	LU1935133956	4,9%
Klasse PFD	LU1935134335	4,9%
Klasse TFC	LU2309412620	1,4%[1)]

[1)] Klasse TFC aufgelegt am 31.3.2021

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	1 967 134,46	3,50
Telekommunikationsdienste	1 157 895,34	2,05
Dauerhafte Konsumgüter	4 375 555,43	7,78
Energie	30 490,00	0,05
Hauptverbrauchsgüter	797 484,08	1,42
Finanzsektor	3 288 764,28	5,83
Grundstoffe	655 469,93	1,16
Industrien	1 262 640,12	2,25
Versorger	635 323,84	1,13
Summe Aktien	**14 170 757,48**	**25,17**
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	35 010 659,61	62,11
Zentralregierungen	2 656 710,33	4,71
Summe Anleihen	**37 667 369,94**	**66,82**
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	980 100,00	1,74
Aktienfonds	472 640,00	0,84
Summe Investmentanteile	**1 452 740,00**	**2,58**
4. Derivate	**-119 961,95**	**-0,22**
5. Bankguthaben	**2 617 514,99**	**4,65**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**660 379,74**	**1,17**
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**156 202,23**	**0,28**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-142 642,37**	**-0,25**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-111 402,15**	**-0,20**
III. Fondsvermögen	**56 350 957,91**	**100,00**

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

DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**49 793 675,31**	**88,36**
Aktien								
Amcor Ltd/Australia	Stück	7 000			AUD	15,13	66 932,59	0,12
Downer EDI Ltd	Stück	23 792	12 000		AUD	5,59	84 051,10	0,15
Lend Lease Group	Stück	8 000	8 000		AUD	11,46	57 939,57	0,10
Sonic Healthcare Ltd	Stück	2 000			AUD	38,4	48 535,76	0,09
BCE, Inc.	Stück	3 000		1 000	CAD	61,07	124 734,43	0,22
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	Stück	1 500		500	CAD	140,68	143 668,25	0,26
Canadian Tire Corp Ltd	Stück	1 000	1 000		CAD	195,38	133 020,10	0,24
Dollarama, Inc.	Stück	2 000	2 000		CAD	56,73	77 246,70	0,14
Manulife Financial Corp.	Stück	10 000			CAD	24,23	164 964,54	0,29
Power Corp. of Canada	Stück	3 000			CAD	39,14	79 942,78	0,14
Royal Bank of Canada	Stück	2 000			CAD	125,44	170 806,04	0,30
Adecco Group AG	Stück	2 000			CHF	63,08	115 018,54	0,20
Roche Holding AG	Stück	300		700	CHF	350,35	95 822,95	0,17
Zurich Insurance Group AG	Stück	300		200	CHF	372,1	101 771,72	0,18
Aegon NV	Stück	30 000	30 000		EUR	3,491	104 730,00	0,19
Allianz SE	Stück	1 000			EUR	210,95	210 950,00	0,37
Alstom SA	Stück	1 000	1 000		EUR	42,65	42 650,00	0,08
Anheuser-Busch InBev SA/NV	Stück	3 000	3 000		EUR	61,49	184 470,00	0,33
Aroundtown SA	Stück	26 479			EUR	6,614	175 132,11	0,31
Assicurazioni Generali SpA	Stück	4 000			EUR	16,97	67 880,00	0,12
Atos SE	Stück	3 000	3 000		EUR	51,6	154 800,00	0,28
AXA SA	Stück	10 000		4 000	EUR	21,385	213 850,00	0,38
BASF SE	Stück	2 000			EUR	66,57	133 140,00	0,24
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	1 000	1 000	3 000	EUR	89,78	89 780,00	0,16
Capgemini SA	Stück	1 000			EUR	162,7	162 700,00	0,29
Covestro AG	Stück	4 000	3 000	2 000	EUR	54,78	219 120,00	0,39
Deutsche Post AG	Stück	3 000			EUR	57,87	173 610,00	0,31
Deutsche Telekom AG	Stück	8 000		4 000	EUR	17,902	143 216,00	0,25
EDP - Energias de Portugal SA	Stück	21 700			EUR	4,483	97 281,10	0,17
EDP Renovaveis SA	Stück	6 000	8 000	8 000	EUR	19,47	116 820,00	0,21
Enel SpA	Stück	30 000	30 000		EUR	7,9	237 000,00	0,42
Evonik Industries AG	Stück	5 000	1 000	4 000	EUR	28,28	141 400,00	0,25
Grifols SA	Stück	5 000			EUR	22,92	114 600,00	0,20
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	1 200			EUR	89,26	107 112,00	0,19
ING Groep NV	Stück	15 000			EUR	11,186	167 790,00	0,30
Kerry Group PLC	Stück	1 000	2 000	1 000	EUR	117,75	117 750,00	0,21
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	6 000	3 000		EUR	25,105	150 630,00	0,27
Metso Outotec Oyj	Stück	10 000		8 000	EUR	9,78	97 800,00	0,17
NOS SGPS SA	Stück	30 000			EUR	2,97	89 100,00	0,16
ProSiebenSat.1 Media AG	Stück	6 000		6 000	EUR	16,835	101 010,00	0,18
Red Electrica Corp., SA	Stück	3 999			EUR	15,65	62 584,35	0,11
Rexel SA	Stück	2 000	2 000		EUR	17,905	35 810,00	0,06
Sanofi	Stück	1 000		1 000	EUR	88,72	88 720,00	0,16
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	2 000		1 000	EUR	45,99	91 980,00	0,16
Société Générale SA	Stück	10 000	4 000		EUR	24,895	248 950,00	0,44
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	2 000	2 000		EUR	15,245	30 490,00	0,05
Stellantis NV	Stück	10 452	10 452		EUR	16,61	173 607,72	0,31
Unibail-Rodamco-Westfield	Stück	1 600			EUR	73,45	117 520,00	0,21
Unilever PLC	Stück	2 758			EUR	49,645	136 920,91	0,24
Vonovia SE	Stück	3 000	3 000		EUR	54,38	163 140,00	0,29
AstraZeneca PLC	Stück	2 000	1 200		GBP	87,14	203 134,71	0,36
Aviva PLC	Stück	20 000			GBP	4,074	94 970,26	0,17
Centrica PLC	Stück	200 000			GBP	0,522	121 638,39	0,22
GlaxoSmithKline PLC	Stück	10 000			GBP	14,229	165 846,41	0,29
M&G PLC	Stück	30 000			GBP	2,292	80 144,27	0,14
Prudential PLC	Stück	5 000			GBP	13,81	80 482,28	0,14
Vodafone Group PLC	Stück	72 000			GBP	1,222	102 584,66	0,18
Bridgestone Corp.	Stück	3 500			JPY	5 055	134 622,18	0,24
Canon, Inc.	Stück	3 000			JPY	2 513	57 364,23	0,10
Central Japan Railway Co.	Stück	500			JPY	16 850	64 105,80	0,11
Fujitsu Ltd	Stück	200			JPY	20 800	31 653,43	0,06
ITOCHU Corp.	Stück	6 300			JPY	3 200	153 397,38	0,27
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	2 000			JPY	2 894,5	44 048,48	0,08
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	2 000			JPY	5 108	77 733,51	0,14
Tokyo Electron Ltd	Stück	500			JPY	48 080	182 920,29	0,32
Swedbank AB	Stück	5 000	5 000		SEK	159,78	79 006,85	0,14
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stück	10 000			SEK	108	106 806,10	0,19
AbbVie, Inc.	Stück	1 500		549	USD	111,79	141 250,13	0,25
Akamai Technologies, Inc.	Stück	1 500	1 500		USD	117,15	148 022,66	0,26
Allstate Corp./The	Stück	2 000			USD	129,52	218 203,38	0,39
Applied Materials, Inc.	Stück	1 500			USD	140,54	177 576,65	0,32
AT&T, Inc.	Stück	7 000			USD	28,755	169 553,22	0,30
Atlantica Yield PLC	Stück	2 000		1 000	USD	37,48	63 142,86	0,11
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	5 100	1 000		USD	66,33	284 954,04	0,51
Broadcom, Inc.	Stück	400			USD	474,11	159 747,38	0,28
Centene Corp.	Stück	6 000	6 000		USD	72,99	368 900,51	0,66
Citigroup, Inc.	Stück	3 000	3 000		USD	70,02	176 944,88	0,31
Citrix Systems, Inc.	Stück	1 000		1 000	USD	117,21	98 732,31	0,18

DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	3 000	3 000		USD	68,92	174 165,11	0,31
Colgate-Palmolive Co.	Stück	2 000			USD	81,29	136 949,91	0,24
CVS Health Corp.	Stück	3 000		1 000	USD	83,22	210 302,10	0,37
Eaton Corp., PLC	Stück	1 000		605	USD	146,77	123 632,30	0,22
Gilead Sciences, Inc.	Stück	3 083			USD	68,28	177 321,62	0,32
HCA, Inc.	Stück	1 500			USD	205,62	259 807,24	0,46
Intel Corp.	Stück	4 000	4 000		USD	55,635	187 457,46	0,33
Invesco Ltd	Stück	8 000		1 000	USD	26,5	178 579,05	0,32
Kimberly-Clark Corp.	Stück	1 000		500	USD	133,81	112 715,39	0,20
Lam Research Corp.	Stück	143			USD	646	77 814,98	0,14
Medtronic PLC	Stück	1 500		500	USD	124,04	156 728,39	0,28
Merck & Co., Inc.	Stück	2 000		1 000	USD	77,32	130 261,62	0,23
Microsoft Corp.	Stück	250	250		USD	270,07	56 873,64	0,10
Mondelez International, Inc.	Stück	2 000		1 000	USD	62,36	105 058,39	0,19
Motorola Solutions, Inc.	Stück	1 000		500	USD	216,3	182 201,17	0,32
Novavax, Inc.	Stück	1 000	4 500	3 500	USD	211,8	178 410,58	0,32
Organon & Co.	Stück	200	200		USD	30,46	5 131,62	0,01
Owens Corning	Stück	3 000			USD	96,95	244 998,66	0,44
PepsiCo, Inc.	Stück	1 000			USD	147,57	124 306,18	0,22
Pfizer, Inc.	Stück	6 000	2 000	1 000	USD	38,88	196 504,34	0,35
Procter & Gamble Co.	Stück	1 000			USD	134,67	113 439,81	0,20
Prudential Financial, Inc.	Stück	2 000		1 000	USD	101,86	171 604,36	0,30
QUALCOMM, Inc.	Stück	700		500	USD	142,41	83 971,74	0,15
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR-	Stück	100			USD	1 783	150 191,72	0,27
United Parcel Service, Inc.	Stück	1 000			USD	206,53	173 971,37	0,31
Verizon Communications, Inc.	Stück	2 009			USD	55,925	94 641,28	0,17
Viatris, Inc.	Stück	12 000	6 004		USD	14,34	144 952,28	0,26
Westrock Co.	Stück	3 000	2 000	4 000	USD	52,61	132 948,73	0,24
Impala Platinum Holdings Ltd	Stück	5 000		5 000	ZAR	235,95	69 829,93	0,12
Verzinsliche Wertpapiere								
2,625 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	500 000			%	98,182	490 910,00	0,87
1,625 % Aroundtown SA 2021/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	96,458	385 832,00	0,69
0,75 % Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021/2028	EUR	250 000	250 000		%	100,036	250 090,00	0,44
2,875 % AT&T, Inc. 2020/perpetual *	EUR	200 000	500 000	300 000	%	102,023	204 046,00	0,36
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/2049 *	EUR	200 000			%	104,185	208 370,00	0,37
0,238 % AXA SA 2003/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	88,434	265 302,00	0,47
1,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2021/2029	EUR	700 000	700 000		%	98,508	689 556,00	1,22
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027	EUR	200 000			%	100,796	201 592,00	0,36
0,153 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2004/ perpetual *	EUR	485 000	485 000		%	95,494	463 145,90	0,82
0,117 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2005/ perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	95,48	477 400,00	0,85
3,50 % Bertelsmann SE & Co., KGaA 2015/2075 *	EUR	200 000			%	108,91	217 820,00	0,39
4,75 % CNP Assurances 2018/perpetual *	EUR	300 000			%	115,104	345 312,00	0,61
0,875 % Cofinimmo SA (MTN) 2020/2030	EUR	200 000			%	100,347	200 694,00	0,36
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 *	EUR	300 000			%	102,111	306 333,00	0,54
0,165 % Deutsche Postbank Funding Trust I 2004/ perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	97,733	390 932,00	0,69
0,75 % Euronext NV (MTN) 2021/2031	EUR	420 000	420 000		%	101,036	424 351,20	0,75
0,00 % European Union (MTN) 2021/2031	EUR	210 000	210 000		%	99,75	209 475,00	0,37
1,25 % Fastighets AB Balder (MTN) 2020/2028	EUR	500 000		500 000	%	101,188	505 940,00	0,90
2,873 % Fastighets AB Balder 2021/2081 *	EUR	300 000	300 000		%	99,349	298 047,00	0,53
1,375 % Global Switch Finance BV (MTN) 2020/2030	EUR	1 000 000	400 000		%	102,223	1 022 230,00	1,81
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2021/2028	EUR	640 000	640 000		%	98,276	628 966,40	1,12
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	380 000	380 000		%	98,971	376 089,80	0,67
1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2020/2027	EUR	500 000			%	103,678	518 390,00	0,92
2,25 % Iberdrola International BV 2020/perpetual *	EUR	200 000			%	103,578	207 156,00	0,37
0,625 % ICADE (MTN) 2021/2031	EUR	400 000	400 000		%	97,585	390 340,00	0,69
0,25 % ING Groep NV 2003/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	97,801	489 005,00	0,87
0,00 % ING Groep NV 2004/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	97,846	293 538,00	0,52
1,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2018/2028	EUR	160 000	160 000		%	106,871	170 993,60	0,30
3,00 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	290 000		200 000	%	99,083	287 340,70	0,51
0,00 % Ireland Government Bond (MTN) 2021/2031	EUR	500 000	500 000		%	98,303	491 515,00	0,87
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	180 000			%	103,509	186 316,20	0,33
1,50 % ISS Global A/S (MTN) 2017/2027	EUR	600 000			%	103,619	621 714,00	1,10
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	400 000	400 000	300 000	%	101,201	404 804,00	0,72
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	102,072	510 360,00	0,91
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031	EUR	600 000	600 000		%	105,036	630 216,00	1,12
1,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2019/2027	EUR	500 000			%	105,445	527 225,00	0,94
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	EUR	600 000	600 000		%	109,23	655 380,00	1,16
1,625 % Mondi Finance PLC (MTN) 2018/2026	EUR	500 000			%	106,757	533 785,00	0,95
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	260 000	260 000		%	102,696	267 009,60	0,47
4,00 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	140 000	140 000		%	100,158	140 221,20	0,25
0,475 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT (MTN) 2020/2030	EUR	600 000			%	101,893	611 358,00	1,09
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	410 000	410 000		%	103,589	424 714,90	0,75
3,125 % PVH Corp. -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	500 000			%	113,825	569 125,00	1,01
2,375 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	300 000			%	109,457	328 371,00	0,58

DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/ perpetual *	EUR	340 000			%	100,294	340 999,60	0,61
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/ perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	99,32	496 600,00	0,88
2,50 % Sampo Oyj 2020/2052 *	EUR	600 000			%	106,185	637 110,00	1,13
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026	EUR	400 000	400 000		%	99,287	397 148,00	0,71
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	200 000			%	100,633	201 266,00	0,36
3,625 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	300 000	300 000		%	100,274	300 822,00	0,53
0,75 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2020/2028	EUR	500 000	500 000		%	98,044	490 220,00	0,87
1,125 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2021/2029	EUR	300 000	300 000		%	99,602	298 806,00	0,53
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	200 000			%	104,563	209 126,00	0,37
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027	EUR	230 000			%	110,886	255 037,80	0,45
0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2021/2028	EUR	550 000	550 000		%	99,672	548 196,00	0,97
0,10 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2021/2031	EUR	500 000	500 000		%	96,886	484 430,00	0,86
2,714 % Swiss Re Finance UK PLC 2020/2052 *	EUR	300 000	300 000		%	110,217	330 651,00	0,59
0,75 % Tele2 AB (MTN) 2021/2031	EUR	600 000	600 000		%	99,048	594 288,00	1,05
2,125 % TOTAL SE 2021/perpetual *	EUR	610 000	610 000		%	98,637	601 685,70	1,07
0,50 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2021/2031	EUR	500 000	500 000		%	98,408	492 040,00	0,87
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	400 000	400 000		%	102,976	411 904,00	0,73
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027	EUR	400 000	400 000		%	100,119	400 476,00	0,71
1,00 % Vonovia SE 2021/2033	EUR	300 000	300 000		%	100,405	301 215,00	0,53
3,00 % Aroundtown SA 2017/2029	GBP	300 000	300 000		%	106,906	373 817,75	0,66
0,875 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2027	GBP	300 000	800 000	500 000	%	97,781	341 910,40	0,61
1,25 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2031	GBP	600 000	600 000		%	93,895	656 644,49	1,17
1,874 % Credit Agricole SA (MTN) 2021/2031 *	GBP	200 000	200 000		%	100,397	234 038,51	0,42
1,875 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2028 *	GBP	200 000	200 000		%	99,96	233 019,80	0,41
6,25 % RWE Finance BV 2002/2030	GBP	300 000			%	135,772	474 753,37	0,84
5,445 % Telefonica Emisiones SA 2010/2029	GBP	600 000	600 000		%	127,498	891 643,42	1,58
1,425 % Aegon NV 1996/perpetual *	NLG	950 000			%	94,138	405 820,64	0,72
1,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2019/2023	NOK	2 000 000			%	100,854	198 117,51	0,35
5,25 % AT Securities BV 2017/perpetual *	USD	500 000	500 000	250 000	%	104,806	441 418,75	0,78
2,375 % Bermuda Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	204 000			%	99,725	171 367,66	0,30
9,625 % British Telecommunications PLC 2000/2030 *	USD	300 000	300 000		%	155,308	392 472,95	0,70
4,875 % CNP Assurances 2021/perpetual *	USD	600 000	600 000		%	105,178	531 582,65	0,94
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	500 000			%	99,053	417 188,45	0,74
1,50 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2020/2025	USD	410 000			%	102,974	355 636,30	0,63
0,875 % European Investment Bank (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000	500 000		%	95,404	803 639,41	1,43
1,375 % European Investment Bank 2020/2023	USD	290 000			%	102,041	249 268,47	0,44
6,375 % Ghana Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	200 000			%	100,729	169 698,95	0,30
3,30 % HSBC Bank PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	600 000			%	98,555	498 109,19	0,88
0,60 % HSBC Bank PLC 1986/perpetual *	USD	500 000	500 000		%	94,088	396 277,02	0,70
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000			%	93,914	791 088,34	1,40
0,50 % Lloyds Bank PLC 1985/perpetual *	USD	300 000	300 000		%	97,495	246 375,91	0,44
7,125 % Marks & Spencer PLC -Reg- 2007/2037	USD	100 000			%	118,414	99 746,51	0,18
4,15 % Mexico Government International Bond (MTN) 2017/2027	USD	200 000			%	113,28	190 843,72	0,34
3,40 % Owens Corning (MTN) 2016/2026	USD	200 000			%	108,492	182 777,34	0,32
4,875 % Prudential PLC (MTN) 2017/2022	USD	300 000	300 000		%	103,807	262 326,72	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**2 044 452,11**	**3,63**
Verzinsliche Wertpapiere								
2,50 % Banco Nacional de Panama -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	200 000			%	97,161	163 687,91	0,29
2,85 % BMW Finance NV -144A- (MTN) 2019/2029	USD	300 000			%	107,323	271 211,87	0,48
2,95 % BMW US Capital LLC -144A- 2019/2022	USD	200 000			%	102,134	172 065,97	0,31
2,375 % BPCE SA -144A- (MTN) 2020/2025	USD	300 000			%	104,156	263 208,67	0,47
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030 *	USD	300 000	300 000		%	149,962	378 963,27	0,67
3,625 % EDP Finance BV -144A- (MTN) 2017/2024	USD	200 000			%	107,493	181 094,32	0,32
5,125 % Scentre Group Trust 2 -Reg- 2020/2080 *	USD	300 000			%	106,777	269 832,10	0,48
0,25 % Toronto-Dominion Bank/The 2021/2023	USD	200 000	200 000		%	99,899	168 300,64	0,30
3,50 % WEA Finance LLC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	200 000		500 000	%	104,521	176 087,36	0,31
Investmentanteile							**1 452 740,00**	**2,58**
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Convertibles -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	6 000		4 000	EUR	163,35	980 100,00	1,74
Gruppenfremde Investmentanteile								
Amundi Physical Gold ETC -C- USD - (0,150%)	Anteile	8 000	2 000		EUR	59,08	472 640,00	0,84
Summe Wertpapiervermögen							**53 290 867,42**	**94,57**

DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							**-15 448,81**	**-0,03**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DJ Euro Stoxx 50 09/2021 (DB)	Stück	- 5		5			2 019,10	0,00
S & P MINI 500 Futures 09/2021 (DB)	Stück	- 10		10			-17 467,91	-0,03
Zins-Derivate							**-55 186,11**	**-0,10**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (DB)	Stück	- 50		50			-41 233,50	-0,08
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	- 35		35			-13 952,61	-0,02
Devisen-Derivate							**-49 327,03**	**-0,09**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 9,7 Mio.							-49 327,03	-0,09
Bankguthaben							**2 617 514,99**	**4,65**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						763 809,05	1,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	6 729					7 842,98	0,01
Dänische Kronen	DKK	398 846					53 636,72	0,10
Norwegische Kronen	NOK	3 405 839					334 521,38	0,59
Schwedische Kronen	SEK	75 203					7 437,15	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	45 533					28 775,88	0,05
Hongkong Dollar	HKD	98 032					10 632,77	0,02
Japanischer Yen	JPY	5 835 261					44 400,48	0,08
Kanadischer Dollar	CAD	329 372					224 245,40	0,41
Schweizer Franken	CHF	87 534					79 803,92	0,14
Südafrikanischer Rand	ZAR	89 994					5 326,78	0,01
US-Dollar	USD	704 915					593 787,78	1,05
Termingelder								
USD - Guthaben (Landesbank Baden Württemberg, Stuttgart)	USD	550 000					463 294,70	0,82
Sonstige Vermögensgegenstände							**660 379,74**	**1,17**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							21 863,42	0,04
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							202 116,78	0,36
Zinsansprüche							255 817,62	0,45
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							62 479,71	0,11
Sonstige Ansprüche							118 102,21	0,21
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**156 202,23**	**0,28**
Summe der Vermögensgegenstände * **							**56 726 983,48**	**100,67**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-142 642,37**	**-0,25**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-142 642,37	-0,25
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-111 402,15**	**-0,20**
Summe der Verbindlichkeiten							**-376 025,57**	**-0,67**
Fondsvermögen							**56 350 957,91**	**100,00**

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

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

DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	107,99
Klasse LD	EUR	113,14
Klasse NC	EUR	107,67
Klasse ND	EUR	112,79
Klasse PFD	EUR	112,50
Klasse TFC	EUR	101,40
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	124 800,223
Klasse LD	Stück	40 419,454
Klasse NC	Stück	117 802,838
Klasse ND	Stück	20 905,000
Klasse PFD	Stück	206 657,207
Klasse TFC	Stück	100,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
65% iBoxx Euro Overall Index, 35% MSCI World High Dividend Yield

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	69,442
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,304
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	84,641

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 18 597 087,22.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
HSBC France

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Netherlands Guilder	NLG	2,203710	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,894619	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.
** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
*** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

DWS INVEST ESG NEXT GENERATION INFRASTRUCTURE

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2162004548	5,8%
Klasse FC	LU2162004381	6,2%
Klasse FD	LU2162004464	6,2%
Klasse LD	LU2162004621	5,8%
Klasse NC	LU2255692746	5,8%[1)]
Klasse PFC	LU2244930967	6,6%[1)]
Klasse TFC	LU2162004894	6,2%
Klasse TFD	LU2162004977	6,2%
Klasse XC	LU2162005354	6,4%
Klasse XD	LU2162005438	6,4%
Klasse USD XC[2)]	LU2162005198	2,7%
Klasse USD XD[2)]	LU2162005271	2,7%

[1)] Klassen NC und PFC aufgelegt am 29.1.2021
[2)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	1 125 205,69	1,65
Telekommunikationsdienste	7 878 134,53	11,56
Dauerhafte Konsumgüter	2 601 141,10	3,82
Energie	3 122 169,53	4,58
Finanzsektor	24 601 162,48	36,09
Industrien	6 056 749,50	8,89
Versorger	20 975 980,67	30,77
Summe Aktien	**66 360 543,50**	**97,36**
2. Bankguthaben	**106 469,04**	**0,15**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 752 969,86**	**2,57**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**66 697,70**	**0,10**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-94 045,13**	**-0,14**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-29 334,38**	**-0,04**
III. Fondsvermögen	**68 163 300,59**	**100,00**

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

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**66 360 543,50**	**97,36**
Aktien								
Goodman Group	Stück	187 490	169 090	6 520	AUD	21,17	2 508 416,37	3,68
Transurban Group	Stück	289 240	272 560	21 580	AUD	14,23	2 601 141,10	3,82
Hydro One Ltd	Stück	96 900	82 210	260	CAD	30,05	1 982 464,57	2,91
Orsted A/S	Stück	31 300	27 210	70	DKK	878,8	3 699 058,04	5,43
Cellnex Telecom SA	Stück	106 772	98 512	370	EUR	54,02	5 767 823,44	8,46
E.ON SE	Stück	230 680	202 800	320	EUR	9,796	2 259 741,28	3,32
Ferrovial SA	Stück	144 390	129 133	850	EUR	24,81	3 582 315,90	5,26
Getlink SE	Stück	177 780	158 090	9 940	EUR	13,12	2 332 473,60	3,42
Red Electrica Corp., SA	Stück	97 830	87 668	2 280	EUR	15,65	1 531 039,50	2,25
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	305 290	272 210	7 160	EUR	6,282	1 917 831,78	2,81
Vantage Towers AG	Stück	5 200	5 200		EUR	27,3	141 960,00	0,21
VGP NV	Stück	4 120	3 680	260	EUR	166,6	686 392,00	1,01
Assura PLC	Stück	1 149 630	1 006 350	3 010	GBP	0,744	997 606,75	1,46
National Grid PLC	Stück	256 310	219 760	670	GBP	9,201	2 748 762,20	4,03
Segro PLC	Stück	162 420	146 810	8 090	GBP	10,985	2 079 582,51	3,05
Severn Trent PLC	Stück	103 221	94 471	140	GBP	25,06	3 014 988,89	4,42
SUNeVision Holdings Ltd	Stück	757 000	804 000	47 000	HKD	7,95	652 744,90	0,96
Nippon Prologis REIT, Inc.	Stück	490	460		JPY	353 500	1 317 992,40	1,93
Ascendas India Trust	Stück	675 500	675 500		SGD	1,39	588 310,08	0,86
Ascendas Real Estate Investment Trust	Stück	658 100	658 100		SGD	2,95	1 216 410,18	1,79
Keppel DC Reit	Stück	513 400	443 000	1 100	SGD	2,49	800 979,41	1,18
Parkway Life Real Estate Investment Trust	Stück	238 900	242 400	3 500	SGD	4,59	687 060,49	1,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Stück	6 560	5 720	330	USD	183,37	1 013 273,69	1,49
American Tower Corp.	Stück	6 580	6 580		USD	273,36	1 515 149,55	2,22
American Water Works Co., Inc.	Stück	15 200	21 310	7 730	USD	155,28	1 988 171,08	2,92
Atlantica Yield PLC	Stück	35 640	27 220	140	USD	37,48	1 125 205,69	1,65
CoreSite Realty Corp.	Stück	11 140	11 140		USD	133,91	1 256 587,81	1,84
Crown Castle International Corp.	Stück	23 090	21 350	30	USD	197,33	3 838 059,39	5,63
Digital Realty Trust, Inc.	Stück	10 250	8 030	30	USD	152,61	1 317 654,35	1,93
Edison International	Stück	13 520	11 910	30	USD	57,57	655 643,20	0,96
Equinix, Inc.	Stück	1 960	1 340		USD	801,36	1 323 056,45	1,94
Eversource Energy	Stück	17 610	27 820	16 200	USD	80,12	1 188 488,38	1,74
NextEra Energy Partners LP	Stück	18 040	18 040		USD	75	1 139 704,96	1,67
Prologis, Inc.	Stück	26 950	23 520	100	USD	121,38	2 755 500,82	4,04
Rexford Industrial Realty, Inc.	Stück	14 300	12 890	610	USD	58,04	699 130,23	1,03
Sempra Energy	Stück	17 660	16 080	530	USD	132,58	1 972 256,32	2,89
Switch, Inc.	Stück	81 910	84 690	2 780	USD	21,125	1 457 566,19	2,14
Summe Wertpapiervermögen							**66 360 543,50**	**97,36**
Bankguthaben							**106 469,04**	**0,15**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						58 946,81	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	25 025					3 365,31	0,00
Britisches Pfund	GBP	6 018					7 014,70	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1 318					832,87	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	24 113					16 416,50	0,02
Hongkong Dollar	HKD	7 769					842,62	0,00
Japanischer Yen	JPY	110 301					839,28	0,00
Singapur Dollar	SGD	1 342					840,86	0,00
US-Dollar	USD	20 621					17 370,09	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							**1 752 969,86**	**2,57**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							327 349,95	0,48
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1 358 261,12	1,99
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							65 635,79	0,10
Sonstige Ansprüche							1 723,00	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**66 697,70**	**0,10**
Summe der Vermögensgegenstände							**68 286 680,10**	**100,18**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-94 045,13**	**-0,14**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-94 045,13	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-29 334,38**	**-0,04**
Summe der Verbindlichkeiten							**-123 379,51**	**-0,18**

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Fondsvermögen							**68 163 300,59**	**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	116,35
Klasse FD	EUR	114,77
Klasse LC	EUR	115,27
Klasse LD	EUR	113,68
Klasse NC	EUR	105,77
Klasse PFC	EUR	106,59
Klasse TFC	EUR	116,36
Klasse TFD	EUR	114,77
Klasse XC	EUR	116,92
Klasse XD	EUR	115,33
Klasse USD XC	USD	128,38
Klasse USD XD	USD	126,68
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	8 411,946
Klasse LD	Stück	1 782,808
Klasse NC	Stück	2 367,000
Klasse PFC	Stück	513 309,000
Klasse TFC	Stück	35 771,000
Klasse TFD	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	59 000,000
Klasse XD	Stück	100,000
Klasse USD XC	Stück	8 398,000
Klasse USD XD	Stück	110,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
70% MSCI World Infrastructure; 30% FTSE EPRA/NAREIT Developed

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	12,936
größter potenzieller Risikobetrag	%	113,509
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	92,971

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

DWS Invest Euro Corporate Bonds

DWS INVEST EURO CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

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

[1)] in CHF
[2)] in GBP
[3)] in SEK
[4)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	2 393 129 002,69	93,99
Zentralregierungen	21 978 812,00	0,86
Summe Anleihen	**2 415 107 814,69**	**94,85**
2. Zertifikate		
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	105 255 435,56	4,14
Summe Investmentanteile	**105 255 435,56**	**4,14**
4. Derivate	**-4 682 098,53**	**-0,19**
5. Bankguthaben	**67 261 740,69**	**2,64**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**18 278 061,90**	**0,72**
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**6 323 161,88**	**0,25**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-24 301 651,12**	**-0,95**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-37 099 697,97**	**-1,46**
III. Fondsvermögen	**2 667 525 066,80**	**100,00**

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

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**2 284 446 216,92**	**89,72**
Verzinsliche Wertpapiere								
7,625 % Aareal Bank AG 2014/2049 *	EUR	3 800 000			%	103,352	3 927 376,00	0,15
0,625 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2025	EUR	2 700 000		100 000	%	101,961	2 752 947,00	0,11
1,125 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2028 **	EUR	9 800 000			%	102,26	10 021 480,00	0,39
0,60 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2020/2027	EUR	2 300 000		1 100 000	%	101,539	2 335 397,00	0,09
1,75 % ACEA SpA (MTN) 2019/2028 **	EUR	2 030 000		300 000	%	108,935	2 211 380,50	0,09
1,875 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	7 000 000	12 000 000	5 000 000	%	98,207	6 874 490,00	0,27
2,125 % Aeroports de Paris (MTN) 2020/2026 **	EUR	7 400 000			%	110,697	8 191 578,00	0,32
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024	EUR	4 600 000		400 000	%	103,656	4 768 176,00	0,19
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	3 970 000			%	114,016	4 526 435,20	0,18
1,125 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2024	EUR	6 000 000			%	102,814	6 168 840,00	0,24
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR	3 766 000			%	106,033	3 993 202,78	0,16
1,00 % Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020/2028	EUR	4 560 000		100 000	%	102,177	4 659 271,20	0,18
0,25 % Alstom SA (MTN) 2019/2026	EUR	5 000 000			%	100,507	5 025 350,00	0,20
1,00 % Altria Group, Inc. 2019/2023	EUR	8 000 000			%	101,576	8 126 080,00	0,32
1,125 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027	EUR	10 600 000	2 890 000	400 000	%	104,341	11 060 146,00	0,43
1,50 % America Movil SAB de CV (MTN) 2016/2024 **	EUR	4 707 000			%	104,147	4 902 199,29	0,19
1,95 % American Honda Finance Corp. 2020/2024	EUR	5 210 000		100 000	%	106,712	5 559 695,20	0,22
1,50 % American International Group, Inc. (MTN) 2016/2023	EUR	3 766 000			%	102,81	3 871 824,60	0,15
1,875 % American International Group, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR	8 000 000			%	108,1	8 648 000,00	0,34
0,875 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2029	EUR	9 470 000	9 970 000	500 000	%	100,866	9 552 010,20	0,38
0,75 % Amphenol Technologies Holding GmbH (MTN) 2020/2026	EUR	7 700 000			%	103,234	7 949 018,00	0,31
3,25 % Anglo American Capital PLC (MTN) 2014/2023	EUR	2 834 000			%	105,846	2 999 675,64	0,12
2,125 % Aroundtown SA 2018/perpetual * **	EUR	4 000 000		100 000	%	100,37	4 014 800,00	0,16
0,336 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2027	EUR	10 340 000	10 640 000	300 000	%	100,455	10 387 047,00	0,41
0,155 % Asahi Group Holdings Ltd 2020/2024	EUR	5 110 000		300 000	%	100,685	5 145 003,50	0,20
0,75 % Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021/2028	EUR	10 550 000	10 550 000		%	100,036	10 553 798,00	0,41
5,125 % ASR Nederland NV 2015/2045 *	EUR	4 221 000		100 000	%	118,241	4 990 952,61	0,20
5,00 % Assicurazioni Generali SpA 2016/2048 *	EUR	4 400 000		100 000	%	121,582	5 349 608,00	0,21
0,375 % AstraZeneca PLC (MTN) 2021/2029	EUR	12 910 000	13 610 000	700 000	%	100,07	12 919 037,00	0,51
1,45 % AT&T, Inc. (MTN) 2014/2022	EUR	4 900 000		100 000	%	101,18	4 957 820,00	0,19
3,375 % AT&T, Inc. 2014/2034	EUR	4 900 000		100 000	%	124,789	6 114 661,00	0,24
3,15 % AT&T, Inc. 2017/2036	EUR	5 700 000		300 000	%	121,742	6 939 294,00	0,27
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/2049 *	EUR	2 400 000			%	104,185	2 500 440,00	0,10
2,375 % Auchan Holding SADIR (MTN) 2019/2025	EUR	6 700 000		100 000	%	108,035	7 238 345,00	0,28
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd 2021/2081 *	EUR	4 130 000	4 230 000	100 000	%	101,862	4 206 900,60	0,17
1,75 % Babcock International Group PLC (MTN) 2014/2022 **	EUR	4 000 000			%	101,72	4 068 800,00	0,16
3,871 % Banco Comercial Portugues SA 2019/2030 * **	EUR	8 000 000			%	101,31	8 104 800,00	0,32
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	7 700 000	1 500 000	300 000	%	99,016	7 624 232,00	0,30
0,875 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	5 100 000	8 000 000	2 900 000	%	98,602	5 028 702,00	0,20
6,50 % Banco de Sabadell SA 2017/perpetual * **	EUR	5 800 000		200 000	%	102,937	5 970 346,00	0,23
1,125 % Banco Santander SA (MTN) 2018/2025	EUR	4 700 000			%	103,476	4 863 372,00	0,19
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	6 600 000	6 600 000		%	99,914	6 594 324,00	0,26
4,75 % Banco Santander SA 2018/perpetual * **	EUR	5 000 000			%	104,353	5 217 650,00	0,20
1,379 % Bank of America Corp. (MTN) 2017/2025 *	EUR	5 649 000			%	103,762	5 861 515,38	0,23
0,694 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2031 *	EUR	10 240 000	10 240 000		%	99,768	10 216 243,20	0,40
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2018/2023	EUR	6 308 000			%	103,137	6 505 881,96	0,26
0,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2027 * **	EUR	5 740 000	5 940 000	200 000	%	99,495	5 711 013,00	0,22
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2026	EUR	7 100 000		400 000	%	102,499	7 277 429,00	0,29
6,25 % Bankinter SA 2020/perpetual *	EUR	4 200 000			%	113,599	4 771 158,00	0,19
1,25 % Bankinter SA 2021/2032 *	EUR	12 000 000	12 000 000		%	100,252	12 030 240,00	0,47
1,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2029 **	EUR	2 900 000		100 000	%	108,857	3 156 853,00	0,12
1,875 % Barclays PLC (MTN) 2016/2023	EUR	4 999 000			%	104,913	5 244 600,87	0,21
1,375 % Barclays PLC (MTN) 2018/2026 *	EUR	6 400 000	6 600 000	200 000	%	104,176	6 667 264,00	0,26
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	5 730 000			%	108,983	6 244 725,90	0,25
2,375 % BAT Netherlands Finance BV 2020/2024	EUR	8 480 000			%	106,94	9 068 512,00	0,36
1,125 % Bayer AG (MTN) 2020/2030 **	EUR	8 000 000		3 200 000	%	102,732	8 218 560,00	0,32
0,625 % Bayer AG (MTN) 2021/2031	EUR	6 800 000	6 800 000		%	96,762	6 579 816,00	0,26
0,05 % Bayer AG 2021/2025	EUR	13 200 000	13 200 000		%	99,825	13 176 900,00	0,52
1,50 % Bayer Capital Corp. BV (MTN) 2018/2026	EUR	7 900 000			%	105,724	8 352 196,00	0,33
1,00 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2031 *	EUR	5 700 000	5 700 000		%	99,893	5 693 901,00	0,22
1,213 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2021/2036	EUR	7 220 000	7 420 000	200 000	%	99,107	7 155 525,40	0,28
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025 **	EUR	8 500 000		500 000	%	100,834	8 570 890,00	0,34
0,125 % Belfius Bank SA (MTN) 2021/2028 **	EUR	6 500 000	6 600 000	100 000	%	99,159	6 445 335,00	0,25
3,625 % Belfius Bank SA/NV 2018/perpetual *	EUR	4 600 000			%	99,14	4 560 440,00	0,18
0,50 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2019/2023	EUR	10 630 000			%	100,894	10 725 032,20	0,42
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2024	EUR	4 800 000			%	103,716	4 978 368,00	0,20
2,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2027 *	EUR	3 200 000			%	107,947	3 454 304,00	0,14
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	10 600 000		400 000	%	99,785	10 577 210,00	0,42

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
				im Berichtszeitraum					
0,50	% Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021/2028	EUR	11 970 000	12 270 000	300 000	%	100,855	12 072 343,50	0,47
0,10	% Booking Holdings, Inc. 2021/2025	EUR	6 930 000	7 130 000	200 000	%	100,337	6 953 354,10	0,27
1,00	% BorgWarner, Inc. (MTN) 2021/2031	EUR	10 100 000	18 300 000	8 200 000	%	100,713	10 172 013,00	0,40
0,625	% Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2027	EUR	5 900 000		100 000	%	101,538	5 990 742,00	0,24
0,50	% BPCE SA (MTN) 2019/2027 **	EUR	5 900 000		100 000	%	100,748	5 944 132,00	0,23
0,25	% BPCE SA (MTN) 2021/2031 **	EUR	6 800 000	18 100 000	11 300 000	%	97,183	6 608 444,00	0,26
0,50	% British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2025	EUR	4 700 000		2 300 000	%	101,398	4 765 706,00	0,19
0,625	% CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR	6 000 000			%	101,638	6 098 280,00	0,24
0,375	% CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	6 000 000			%	100,169	6 010 140,00	0,24
0,75	% CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	6 800 000		300 000	%	102,213	6 950 484,00	0,27
0,50	% CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	6 100 000	6 200 000	100 000	%	98,557	6 011 977,00	0,24
0,80	% Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	9 700 000		300 000	%	102,292	9 922 324,00	0,39
0,875	% CCEP Finance Ireland DAC 2021/2033	EUR	8 960 000	8 960 000		%	99,886	8 949 785,60	0,35
5,875	% Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026 **	EUR	8 140 000		300 000	%	104,769	8 528 196,60	0,34
0,875	% Chorus Ltd (MTN) 2019/2026 **	EUR	9 335 000		400 000	%	102,85	9 601 047,50	0,38
0,875	% Chubb INA Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	3 000 000			%	103,709	3 111 270,00	0,12
1,75	% Citigroup, Inc. (MTN) 2015/2025	EUR	3 766 000			%	106,245	4 001 186,70	0,16
1,25	% Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR	5 380 000		200 000	%	104,421	5 617 849,80	0,22
1,25	% CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd (MTN) 2018/2025	EUR	6 590 000			%	104,474	6 884 836,60	0,27
1,125	% CK Hutchison Group Telecom Finance SA (MTN) 2019/2028	EUR	2 320 000			%	103,533	2 401 965,60	0,09
0,375	% CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2019/2023	EUR	13 000 000			%	100,918	13 119 340,00	0,52
1,125	% CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/2024	EUR	5 000 000		6 000 000	%	100,925	5 046 250,00	0,20
0,50	% Coca-Cola Co./The 2021/2033	EUR	8 700 000	9 000 000	300 000	%	98,3	8 552 100,00	0,34
0,75	% Commerzbank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	5 500 000		100 000	%	101,879	5 603 345,00	0,22
5,75	% Compact Bidco BV -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	7 090 000	7 290 000	200 000	%	99,708	7 069 297,20	0,28
3,125	% Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	8 000 000	11 420 000	3 420 000	%	99,56	7 964 800,00	0,31
2,125	% Conti-Gummi Finance BV 2020/2023	EUR	6 850 000		100 000	%	105,064	7 196 884,00	0,28
0,875	% Covestro AG (MTN) 2020/2026	EUR	4 040 000		100 000	%	103,343	4 175 057,20	0,16
1,625	% Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	5 900 000		100 000	%	103,945	6 132 755,00	0,24
1,25	% Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	5 100 000		100 000	%	104,292	5 318 892,00	0,21
1,00	% Crédit Suisse Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	5 450 000		300 000	%	102,064	5 562 488,00	0,22
3,25	% Credit Suisse Group AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	2 690 000			%	110,235	2 965 321,50	0,12
0,625	% Credit Suisse Group AG 2021/2033	EUR	5 000 000	14 000 000	9 000 000	%	94,075	4 703 750,00	0,18
0,875	% Criteria Caixa SA (MTN) 2020/2027	EUR	6 700 000	6 700 000		%	101,477	6 798 959,00	0,27
1,00	% Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020/2027 **	EUR	6 990 000		100 000	%	103,632	7 243 876,80	0,28
0,875	% Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021/2031	EUR	10 000 000	14 170 000	4 170 000	%	100,229	10 022 900,00	0,39
0,375	% Danfoss Finance I BV (MTN) 2021/2028	EUR	6 620 000	6 820 000	200 000	%	99,233	6 569 224,60	0,26
0,75	% Danfoss Finance II BV (MTN) 2021/2031	EUR	5 950 000	6 150 000	200 000	%	100,074	5 954 403,00	0,23
1,625	% Danske Bank A/S (MTN) 2019/2024	EUR	4 690 000			%	104,5	4 901 050,00	0,19
0,75	% Danske Bank A/S (MTN) 2021/2029 *	EUR	10 340 000	10 540 000	200 000	%	100,097	10 350 029,80	0,41
1,00	% Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 *	EUR	6 100 000			%	102,111	6 228 771,00	0,24
1,75	% Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2030 * **	EUR	6 700 000			%	105,717	7 083 039,00	0,28
0,75	% Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 * **	EUR	7 400 000	7 600 000	200 000	%	100,661	7 448 914,00	0,29
1,375	% Deutsche Bank AG 2021/2032 *	EUR	10 400 000	10 700 000	300 000	%	101,497	10 555 688,00	0,41
1,25	% Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	4 300 000		100 000	%	102,734	4 417 562,00	0,17
0,75	% DH Europe Finance II Sarl 2019/2031	EUR	4 700 000		300 000	%	100,166	4 707 802,00	0,18
1,00	% Digital Dutch Finco BV 2020/2032	EUR	5 100 000		4 400 000	%	99,166	5 057 466,00	0,20
2,50	% Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	5 900 000		100 000	%	109,939	6 486 401,00	0,25
0,625	% Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	11 100 000	11 500 000	400 000	%	96,687	10 732 257,00	0,42
0,75	% DSV Panalpina Finance BV 2021/2033	EUR	9 990 000	9 990 000		%	99,612	9 951 238,80	0,39
1,75	% DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026	EUR	7 100 000		400 000	%	105,708	7 505 268,00	0,29
1,625	% EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2020/2027 **	EUR	3 600 000		100 000	%	107,551	3 871 836,00	0,15
5,375	% Electricite de France SA 2013/perpetual * **	EUR	5 000 000			%	112,413	5 620 650,00	0,22
2,00	% Electricite de France SA 2019/2049	EUR	9 000 000	11 800 000	2 800 000	%	107,713	9 694 170,00	0,38
2,625	% Electricite de France SA 2021/perpetual *	EUR	8 000 000	8 000 000		%	100,755	8 060 400,00	0,32
0,375	% Elenia Finance Oyj (MTN) 2020/2027	EUR	4 700 000		300 000	%	100,416	4 719 552,00	0,19
0,875	% Elia Transmission Belgium SA (MTN) 2020/2030	EUR	5 200 000			%	103,19	5 365 880,00	0,21
3,75	% ELM BV for Firmenich International SA 2020/ perpetual *	EUR	5 690 000			%	108,1	6 150 890,00	0,24
4,50	% ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group 2016/2049 *	EUR	3 900 000		100 000	%	117,666	4 588 974,00	0,18
2,75	% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC 2014/2026	EUR	4 900 000		100 000	%	113,23	5 548 270,00	0,22
0,375	% Emirates Telecommunications Group Co., PJSC (MTN) 2021/2028	EUR	3 730 000	3 830 000	100 000	%	100,65	3 754 245,00	0,15
0,50	% Enel Finance International NV (MTN) 2021/2030	EUR	11 220 000	11 520 000	300 000	%	99,975	11 217 195,00	0,44
0,875	% Enel Finance International NV 2021/2036	EUR	9 000 000	12 950 000	3 950 000	%	99,32	8 938 800,00	0,35
1,875	% Enel SpA 2021/perpetual *	EUR	7 000 000	15 930 000	8 930 000	%	98,501	6 895 070,00	0,27
2,125	% Engie SA 2020/2032	EUR	2 800 000			%	115,743	3 240 804,00	0,13
1,50	% Eni SpA (MTN) 2017/2027	EUR	2 300 000			%	107,457	2 471 511,00	0,10
0,375	% Eni SpA (MTN) 2021/2028	EUR	13 530 000	13 530 000		%	100,298	13 570 319,40	0,53
2,625	% Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	5 930 000			%	105,196	6 238 122,80	0,25
2,00	% Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	6 000 000	8 550 000	2 550 000	%	100,052	6 003 120,00	0,24
1,659	% EP Infrastructure AS (MTN) 2018/2024	EUR	4 500 000			%	103,441	4 654 845,00	0,18
1,698	% EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026	EUR	5 460 000			%	104,168	5 687 572,80	0,22
2,045	% EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028	EUR	7 000 000			%	105,324	7 372 680,00	0,29

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
1,816 % EP Infrastructure AS (MTN) 2021/2031 **	EUR	6 080 000	6 080 000		%	101,579	6 176 003,20	0,24
0,875 % EQT AB (MTN) 2021/2031	EUR	9 000 000	12 360 000	3 360 000	%	99,28	8 935 200,00	0,35
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027 **	EUR	7 370 000	7 570 000	200 000	%	99,374	7 323 863,80	0,29
1,125 % ESB Finance DAC 2019/2030 **	EUR	4 730 000			%	105,952	5 011 529,60	0,20
0,25 % Essity AB (MTN) 2021/2031	EUR	10 570 000	10 870 000	300 000	%	97,002	10 253 111,40	0,40
1,375 % Euroclear Investments SA 2021/2051 *	EUR	8 900 000	9 200 000	300 000	%	100,183	8 916 287,00	0,35
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021/2031	EUR	17 000 000	17 300 000	300 000	%	99,299	16 880 830,00	0,66
0,741 % Eurogrid GmbH 2021/2033	EUR	6 600 000	6 900 000	300 000	%	100,449	6 629 634,00	0,26
1,00 % Euronext NV (MTN) 2018/2025 **	EUR	4 312 000			%	103,374	4 457 486,88	0,18
0,75 % Euronext NV (MTN) 2021/2031	EUR	13 960 000	14 260 000	300 000	%	101,036	14 104 625,60	0,55
1,50 % Euronext NV 2021/2041	EUR	6 890 000	20 590 000	13 700 000	%	101,154	6 969 510,60	0,27
1,75 % Exor NV 2019/2034	EUR	5 000 000		3 200 000	%	105,99	5 299 500,00	0,21
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2017/2026	EUR	5 163 000		200 000	%	105,787	5 461 782,81	0,21
1,408 % Exxon Mobil Corp 2020/2039	EUR	4 900 000		15 100 000	%	98,647	4 833 703,00	0,19
1,125 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2022	EUR	8 373 000		100 000	%	100,64	8 426 587,20	0,33
1,875 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2026	EUR	5 000 000			%	105,552	5 277 600,00	0,21
3,00 % Fastighets AB Balder 2017/2078 *	EUR	4 700 000	5 000 000	300 000	%	102,035	4 795 645,00	0,19
0,50 % FCA Bank SpA/Ireland 2020/2023	EUR	8 620 000			%	101,107	8 715 423,40	0,34
0,125 % FCA Bank SpA/Ireland 2020/2023	EUR	5 950 000			%	100,342	5 970 349,00	0,23
0,00 % FCA Bank SpA/Ireland 2021/2024	EUR	7 780 000	7 780 000		%	100,011	7 780 855,80	0,31
2,124 % Ferrovial Netherlands BV (MTN) 2017/2027 *	EUR	4 154 000			%	99,991	4 153 626,14	0,16
1,50 % Fidelity National Information Services, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	4 350 000		300 000	%	106,193	4 619 395,50	0,18
0,50 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV (MTN) 2021/2028	EUR	12 830 000	19 030 000	6 200 000	%	99,279	12 737 495,70	0,50
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023	EUR	5 000 000			%	101,816	5 090 775,00	0,20
2,95 % Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC (MTN) 2020/2025 **	EUR	5 000 000			%	106,434	5 321 700,00	0,21
2,20 % General Motors Financial Co, Inc. (MTN) 2019/2024	EUR	5 670 000			%	105,697	5 993 019,90	0,24
0,125 % GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin (MTN) 2021/2027	EUR	13 400 000	13 400 000		%	99,512	13 334 608,00	0,52
1,125 % Glencore Capital Finance DAC (MTN) 2020/2028	EUR	4 000 000		7 870 000	%	101,749	4 069 960,00	0,16
1,125 % Glencore Capital Finance DAC (MTN) 2020/2028	EUR	6 000 000	6 000 000		%	101,749	6 104 940,00	0,24
1,50 % Global Switch Holdings Ltd (MTN) 2017/2024	EUR	13 627 000			%	103,335	14 081 460,45	0,55
1,375 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2017/2024	EUR	5 649 000			%	102,662	5 799 376,38	0,23
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2019/2024 **	EUR	6 000 000			%	100,313	6 018 780,00	0,24
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2021/2028	EUR	8 600 000	13 330 000	4 730 000	%	98,276	8 451 736,00	0,33
0,01 % Goldman Sachs Group, Inc./The 2021/2024 *	EUR	10 200 000	21 300 000	11 100 000	%	100,073	10 207 446,00	0,40
1,375 % Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	7 702 000		300 000	%	104,755	8 068 230,10	0,32
6,375 % Groupama SA 2014/2049 *	EUR	6 600 000	3 000 000	400 000	%	115,574	7 627 884,00	0,30
1,375 % Hannover Rueck SE 2021/2042 *	EUR	7 800 000	15 800 000	8 000 000	%	100,649	7 850 622,00	0,31
3,875 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020/2023	EUR	5 900 000		100 000	%	107,297	6 330 523,00	0,25
1,875 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2014/2022	EUR	2 400 000			%	101,814	2 443 536,00	0,10
1,875 % Heathrow Funding Ltd 2019/2034	EUR	4 500 000			%	104,59	4 706 550,00	0,18
1,50 % HeidelbergCement AG (MTN) 2016/2025	EUR	3 174 000		300 000	%	105,103	3 335 969,22	0,13
1,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2020/2026	EUR	5 520 000		100 000	%	102,828	5 676 105,60	0,22
2,125 % Heimstaden Bostad AB 2019/2023	EUR	1 250 000		1 290 000	%	104,504	1 306 300,00	0,05
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	5 000 000			%	103,773	5 188 650,00	0,20
1,25 % Heineken NV 2020/2033	EUR	2 370 000	2 470 000	100 000	%	105,17	2 492 529,00	0,10
2,75 % Helvetia Europe SA 2020/2041 *	EUR	7 680 000			%	108,089	8 301 235,20	0,33
0,50 % Holcim Finance Luxembourg SA 2020/2031	EUR	5 150 000		5 720 000	%	97,886	5 041 129,00	0,20
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SAS (MTN) 2017/2023	EUR	4 200 000			%	101,116	4 246 872,00	0,17
1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SAS (MTN) 2017/2027	EUR	3 100 000			%	106,538	3 302 678,00	0,13
1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2020/2029	EUR	7 200 000		300 000	%	105,471	7 593 912,00	0,30
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	EUR	5 500 000	5 600 000	100 000	%	99,16	5 453 800,00	0,21
0,309 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2020/2026 *	EUR	8 750 000		100 000	%	100,364	8 781 850,00	0,34
0,77 % HSBC Holdings PLC 2020/2031 *	EUR	7 300 000		100 000	%	100,021	7 301 533,00	0,29
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual * **	EUR	5 400 000	10 600 000	5 200 000	%	100,579	5 431 266,00	0,21
3,625 % Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR	5 700 000	5 900 000	200 000	%	110,129	6 277 353,00	0,25
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019/2025 *	EUR	3 500 000		2 600 000	%	100,233	3 508 155,00	0,14
0,875 % ING Groep NV 2021/2032 *	EUR	5 600 000	5 800 000	200 000	%	100,054	5 603 024,00	0,22
1,75 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2016/2024 **	EUR	4 000 000			%	104,486	4 179 440,00	0,16
1,80 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2018/2026	EUR	6 000 000	4 490 000		%	107,742	6 464 520,00	0,25
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024	EUR	4 070 000			%	102,578	4 174 924,60	0,16
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 **	EUR	5 100 000	8 530 000	3 430 000	%	101,172	5 159 772,00	0,20
1,95 % Iren SpA (MTN) 2018/2025	EUR	4 407 000		300 000	%	107,219	4 725 141,33	0,19
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	7 650 000		300 000	%	103,509	7 918 438,50	0,31
2,125 % ISS Global A/S (MTN) 2014/2024 **	EUR	6 900 000		100 000	%	106,237	7 330 353,00	0,29
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026 **	EUR	6 800 000		200 000	%	101,201	6 881 668,00	0,27
1,00 % JAB Holdings BV (MTN) 2019/2027	EUR	5 600 000			%	102,463	5 737 928,00	0,23
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2029	EUR	7 520 000	7 720 000	200 000	%	99,316	7 468 563,20	0,29
1,125 % JDE Peet's NV 2021/2033	EUR	7 320 000	7 320 000		%	100,272	7 339 910,40	0,29

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
0,389 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2020/2028 *	EUR	5 300 000		300 000	%	100,373	5 319 769,00	0,21
0,597 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2033 *	EUR	8 000 000	11 910 000	3 910 000	%	97,696	7 815 680,00	0,31
2,875 % JT International Financial Services BV 2020/2083 *	EUR	4 570 000			%	109,199	4 990 394,30	0,20
1,625 % KKR Group Finance Co., V LLC -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	6 000 000		6 000 000	%	107,25	6 435 000,00	0,25
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/ perpetual *	EUR	7 440 000	2 100 000		%	102,072	7 594 156,80	0,30
0,50 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	7 300 000		100 000	%	101,248	7 391 104,00	0,29
0,375 % La Poste SA (MTN) 2019/2027 **	EUR	4 500 000			%	101,556	4 570 020,00	0,18
4,00 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 2019/ perpetual * **	EUR	7 000 000			%	102,588	7 181 160,00	0,28
0,875 % LEG Immobilien SE 2021/2033	EUR	6 900 000	7 100 000	200 000	%	99,016	6 832 104,00	0,27
0,50 % LG Chem Ltd -Reg- 2019/2023	EUR	4 660 000			%	100,967	4 705 062,20	0,18
1,75 % Liberty Mutual Finance Europe Designated Activity -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	6 120 000			%	104,608	6 402 009,60	0,25
0,375 % Lloyds Bank Corp.orate Markets PLC (MTN) 2020/2025	EUR	6 270 000			%	101,423	6 359 222,10	0,25
1,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2019/2027 **	EUR	6 700 000			%	105,445	7 064 815,00	0,28
0,75 % Lseg Netherlands BV 2021/2033	EUR	8 340 000	8 540 000	200 000	%	100,077	8 346 421,80	0,33
1,375 % Madrilena Red de Gas Finance BV (MTN) 2017/2025 **	EUR	5 190 000		100 000	%	103,357	5 364 228,30	0,21
1,00 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2027	EUR	3 950 000		100 000	%	103,091	4 072 094,50	0,16
2,25 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2039	EUR	4 000 000			%	117,397	4 695 880,00	0,18
1,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2049	EUR	2 390 000	2 690 000	300 000	%	106,508	2 545 541,20	0,10
0,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2020/2032	EUR	8 270 000		200 000	%	100,782	8 334 671,40	0,33
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025	EUR	5 000 000		100 000	%	100,773	5 038 650,00	0,20
0,693 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2030	EUR	8 000 000		3 360 000	%	100,417	8 033 360,00	0,32
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	4 700 000	4 700 000		%	100,189	4 708 883,00	0,19
0,637 % Morgan Stanley (MTN) 2019/2024 *	EUR	6 490 000			%	101,624	6 595 397,60	0,26
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	5 300 000		100 000	%	116,4	6 169 200,00	0,24
2,125 % Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/2052 *	EUR	6 800 000	6 800 000		%	100,904	6 861 472,00	0,27
3,50 % Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/perpetual *	EUR	4 300 000	4 300 000		%	100,749	4 332 207,00	0,17
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018/2025 **	EUR	5 549 000		100 000	%	106,754	5 923 779,46	0,23
2,25 % Mytilineos SA (MTN) 2021/2026	EUR	4 230 000	4 330 000	100 000	%	102,158	4 321 283,40	0,17
1,25 % Naturgy Finance BV (MTN) 2016/2026	EUR	2 300 000			%	105,368	2 423 464,00	0,10
2,50 % Natwest Group PLC (MTN) 2016/2023	EUR	2 824 000			%	104,513	2 951 447,12	0,12
1,75 % Natwest Group PLC (MTN) 2018/2026 *	EUR	5 000 000			%	105,435	5 271 750,00	0,21
0,75 % Natwest Group PLC (MTN) 2019/2025 * **	EUR	5 000 000			%	102,077	5 103 850,00	0,20
0,78 % Natwest Group PLC (MTN) 2021/2030 *	EUR	5 360 000	5 460 000	100 000	%	100,08	5 364 288,00	0,21
0,875 % Nestle Finance International Ltd 2021/2041	EUR	9 280 000	9 480 000	200 000	%	99,665	9 248 912,00	0,36
0,905 % NorteGas Energia Distribucion SA (MTN) 2021/2031 **	EUR	5 900 000	5 900 000		%	98,783	5 828 197,00	0,23
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029 **	EUR	4 210 000	4 310 000	100 000	%	102,75	4 325 775,00	0,17
0,625 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2019/2025	EUR	6 630 000		100 000	%	102,075	6 767 572,50	0,27
1,00 % Optus Finance Pty Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	9 600 000		400 000	%	103,586	9 944 256,00	0,39
2,375 % Orange SA 2019/perpetual *	EUR	5 100 000		100 000	%	105,257	5 368 107,00	0,21
1,625 % Orange SA 2020/2032	EUR	3 700 000			%	111,309	4 118 433,00	0,16
2,875 % Organon Finance 1 LLC -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	7 220 000	7 520 000	300 000	%	101,549	7 331 837,80	0,29
0,50 % PepsiCo, Inc. (MTN) 2020/2028	EUR	5 900 000		100 000	%	102,68	6 058 120,00	0,24
0,25 % Philippine Government International Bond 2021/2025	EUR	8 600 000	8 800 000	200 000	%	100,514	8 644 204,00	0,34
0,50 % POSCO -Reg- 2020/2024	EUR	8 910 000			%	100,802	8 981 458,20	0,35
1,00 % Postnl NV (MTN) 2017/2024	EUR	4 700 000		300 000	%	103,142	4 847 674,00	0,19
3,25 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2027	EUR	4 700 000		3 080 000	%	107,754	5 064 438,00	0,20
0,50 % Prologis Euro Finance LLC 2021/2032	EUR	6 820 000	6 920 000	100 000	%	97,32	6 637 224,00	0,26
1,75 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2018/2028	EUR	4 000 000			%	109,252	4 370 080,00	0,17
3,00 % Prologis LP 2014/2026	EUR	2 824 000			%	114,167	3 224 076,08	0,13
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028 **	EUR	248 000		3 690 000	%	103,589	256 900,72	0,01
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	9 352 000	11 520 000	2 168 000	%	103,589	9 687 643,28	0,38
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	3 700 000		300 000	%	101,664	3 761 568,00	0,15
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	4 800 000	6 580 000	1 780 000	%	103,135	4 950 480,00	0,19
0,75 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2022	EUR	3 274 000		200 000	%	101,029	3 307 689,46	0,13
0,875 % Royal Schiphol Group NV 2020/2032	EUR	6 980 000		300 000	%	102,157	7 130 558,60	0,28
0,75 % Royal Schiphol Group NV 2021/2033	EUR	6 030 000	6 430 000	400 000	%	99,7	6 011 910,00	0,24
0,875 % Ryanair DAC (MTN) 2021/2026	EUR	7 840 000	7 840 000		%	100,291	7 862 814,40	0,31
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2026	EUR	6 470 000			%	102,616	6 639 255,20	0,26
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/ perpetual *	EUR	4 900 000		1 530 000	%	100,473	4 923 177,00	0,19
0,75 % Santander Consumer Bank AG (MTN) 2017/2022	EUR	6 900 000		200 000	%	101,333	6 991 977,00	0,27
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025 **	EUR	7 800 000		200 000	%	100,173	7 813 494,00	0,31
0,50 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2019/2026	EUR	4 000 000			%	101,504	4 060 160,00	0,16

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026	EUR	8 500 000	8 800 000	300 000	%	99,287	8 439 395,00	0,33
1,125 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2021/2029	EUR	8 040 000	8 040 000		%	99,602	8 008 000,80	0,31
2,25 % Scania CV AB (MTN) 2020/2025 **	EUR	10 610 000	2 500 000		%	108,247	11 485 006,70	0,45
0,50 % Scania CV AB 2020/2023	EUR	3 350 000			%	101,228	3 391 138,00	0,13
1,375 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2016/2023	EUR	3 585 000		100 000	%	102,376	3 670 179,60	0,14
1,75 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2018/2028 **	EUR	3 578 000			%	108,408	3 878 838,24	0,15
1,375 % Schlumberger Finance BV (MTN) 2020/2026 **	EUR	4 990 000			%	106,489	5 313 801,10	0,21
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	3 150 000			%	106,838	3 365 397,00	0,13
0,125 % SGS Nederland Holding BV (MTN) 2021/2027	EUR	11 300 000	11 300 000		%	99,816	11 279 208,00	0,44
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027	EUR	6 900 000		100 000	%	110,886	7 651 134,00	0,30
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	6 780 000		100 000	%	105,368	7 143 950,40	0,28
0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2021/2028	EUR	11 860 000	11 860 000		%	99,672	11 821 099,20	0,46
1,25 % Société Générale SA (MTN) 2019/2024	EUR	5 100 000			%	103,451	5 276 001,00	0,21
0,125 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2026	EUR	8 000 000		300 000	%	100,405	8 032 400,00	0,32
1,00 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	12 200 000		500 000	%	99,944	12 193 168,00	0,48
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	10 200 000	10 500 000	300 000	%	97,878	9 983 556,00	0,39
1,00 % SPP-Distribucia AS (MTN) 2021/2031	EUR	7 570 000	7 870 000	300 000	%	100,887	7 637 145,90	0,30
1,75 % SSE PLC (MTN) 2020/2030 **	EUR	8 000 000		2 950 000	%	109,495	8 759 600,00	0,34
0,90 % Standard Chartered PLC (MTN) 2019/2027 *	EUR	2 730 000		100 000	%	103,12	2 815 176,00	0,11
1,375 % State Grid Overseas Investment 2016 Ltd -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	8 473 000			%	104,419	8 847 421,87	0,35
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual *	EUR	6 040 000	6 240 000	200 000	%	101,577	6 135 250,80	0,24
6,50 % Stichting AK Rabobank Certificaten 2014/2049	EUR	4 201 950			%	134,86	5 666 749,77	0,22
1,25 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2018/2028 *	EUR	3 466 000		300 000	%	101,995	3 535 146,70	0,14
1,50 % Swedbank AB (MTN) 2018/2028 *	EUR	5 536 000			%	102,783	5 690 066,88	0,22
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR	6 000 000		9 000 000	%	107,713	6 462 780,00	0,25
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030	EUR	6 700 000		300 000	%	119,938	8 035 846,00	0,32
1,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2024	EUR	7 700 000		300 000	%	103,104	7 939 008,00	0,31
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	7 585 000		500 000	%	110,373	8 371 792,05	0,33
0,875 % Terega SA (MTN) 2020/2030	EUR	6 000 000			%	100,84	6 050 400,00	0,24
1,25 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2015/2023	EUR	5 700 000		300 000	%	97,951	5 583 207,00	0,22
0,75 % Thales SA (MTN) 2018/2025	EUR	2 800 000			%	102,701	2 875 628,00	0,11
2,875 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2017/2037	EUR	4 100 000	4 200 000	100 000	%	123,852	5 077 932,00	0,20
1,50 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2019/2039	EUR	6 700 000	7 000 000	300 000	%	103,8	6 954 600,00	0,27
2,00 % TOTAL SE 2020/perpetual *	EUR	6 000 000		4 000 000	%	100,843	6 050 580,00	0,24
1,50 % Transmission Finance DAC (MTN) 2016/2023	EUR	158 000		4 549 000	%	103,019	162 770,02	0,01
1,875 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2014/2024	EUR	4 900 000		100 000	%	105,754	5 181 946,00	0,20
1,701 % Transurban Finance Co., Pty Ltd 2019/2034	EUR	2 440 000			%	104,928	2 560 243,20	0,10
0,50 % UBS AG/London (MTN) 2021/2031	EUR	9 620 000	9 920 000	300 000	%	99,584	9 579 980,80	0,38
1,25 % UniCredit SpA (MTN) 2019/2025 *	EUR	5 280 000			%	102,996	5 438 188,80	0,21
1,375 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2020/2030	EUR	4 700 000		100 000	%	106,965	5 027 355,00	0,20
6,875 % UNIQA Insurance Group AG 2013/2043 *	EUR	4 400 000			%	113,577	4 997 388,00	0,20
4,00 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2027 **	EUR	5 340 000		6 200 000	%	99,519	5 314 314,60	0,21
1,362 % Upjohn Finance BV (MTN) 2020/2027	EUR	7 890 000			%	104,765	8 265 958,50	0,32
2,375 % Urenco Finance NV (MTN) 2014/2024	EUR	4 707 000			%	107,588	5 064 167,16	0,20
0,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	9 020 000		300 000	%	103,491	9 334 888,20	0,37
0,375 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2029	EUR	7 800 000	16 500 000	8 700 000	%	99,178	7 735 884,00	0,30
2,875 % Verizon Communications, Inc. 2017/2038	EUR	5 000 000			%	123,47	6 173 500,00	0,24
1,125 % Verizon Communications, Inc. 2021/2035	EUR	7 910 000	8 110 000	200 000	%	98,862	7 819 984,20	0,31
5,50 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 2013/2043 *	EUR	2 700 000		100 000	%	112,39	3 034 530,00	0,12
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2025	EUR	6 000 000			%	110,892	6 653 520,00	0,26
3,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2028	EUR	8 000 000		9 000 000	%	119,115	9 529 200,00	0,37
2,50 % Volkswagen International Finance NV 2015/2049 *	EUR	6 000 000	3 176 000		%	101,636	6 098 160,00	0,24
3,375 % Volkswagen International Finance NV 2018/ perpetual *	EUR	5 000 000			%	107	5 350 000,00	0,21
1,25 % Volkswagen International Finance NV 2020/2032 **	EUR	10 500 000			%	104,742	10 997 910,00	0,43
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/ perpetual *	EUR	10 000 000			%	108,22	10 822 000,00	0,43
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	10 170 000	10 170 000		%	100,345	10 205 086,50	0,40
1,80 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2025	EUR	3 300 000			%	106,76	3 523 080,00	0,14
0,625 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2027	EUR	3 600 000		100 000	%	101,744	3 662 784,00	0,14
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027	EUR	7 000 000	7 200 000	200 000	%	100,119	7 008 330,00	0,28
0,625 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2020/2030	EUR	5 000 000			%	98,938	4 946 900,00	0,19
0,84 % Wintershall Dea Finance BV (MTN) 2019/2025	EUR	9 000 000			%	101,973	9 177 570,00	0,36
2,425 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2016/2026 **	EUR	1 720 000		400 000	%	111,134	1 911 504,80	0,08
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	6 700 000	3 180 000	300 000	%	104,243	6 984 281,00	0,27
2,625 % Zuercher Kantonalbank 2015/2027 *	EUR	4 707 000			%	102,443	4 821 992,01	0,19
2,00 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2031 *	GBP	8 600 000	8 600 000		%	100,914	10 115 479,17	0,40
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	5 800 000	6 100 000	300 000	%	100,187	6 772 920,12	0,27
1,874 % Credit Agricole SA (MTN) 2021/2031 *	GBP	4 600 000	4 700 000	100 000	%	100,397	5 382 885,66	0,21
1,985 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2021/2031 *	GBP	6 300 000	6 500 000	200 000	%	100,677	7 392 773,55	0,29

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
4,50 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	GBP	11 110 000	11 110 000		%	100,535	13 018 709,28	0,51
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	USD	6 200 000		200 000	%	108,671	5 675 445,99	0,22
2,749 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030	USD	6 800 000		200 000	%	99,26	5 685 619,95	0,22
2,196 % Boeing Co./The (MTN) 2021/2026	USD	10 000 000	16 962 000	6 962 000	%	100,982	8 506 259,16	0,33
8,125 % Credit Agricole SA -Reg- 2016/2049 *	USD	4 707 000			%	121,844	4 831 066,20	0,19
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual *	USD	5 000 000	6 700 000	1 700 000	%	101,992	4 295 668,46	0,17
1,70 % Kroger Co./The (MTN) 2021/2031	USD	12 145 000	12 545 000	400 000	%	96,021	9 823 322,14	0,39
3,20 % LSEGA Financing PLC -Reg- 2021/2041 **	USD	6 960 000	7 160 000	200 000	%	104,79	6 143 611,18	0,24
3,975 % Network i2i Ltd -Reg- 2021/perpetual * **	USD	6 700 000	7 000 000	300 000	%	100,334	5 662 622,00	0,22
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	5 900 000	6 100 000	200 000	%	105,137	5 225 191,78	0,21
7,875 % Société Générale SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	5 800 000	6 000 000	200 000	%	112,058	5 474 765,26	0,22
6,25 % Svenska Handelsbanken AB 2019/perpetual *	USD	4 000 000			%	110,377	3 719 060,30	0,15
5,125 % UBS AG (MTN) 2014/2024	USD	3 766 000			%	110,425	3 503 017,98	0,14
2,55 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	11 405 000	11 705 000	300 000	%	102,411	9 838 673,28	0,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**126 276 132,44**	**4,96**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,80 % AT&T Inc. (MTN) 2018/2026	EUR	4 707 000			%	107,791	5 073 722,37	0,20
3,25 % Logicor Financing (MTN) 2018/2028	EUR	5 000 000			%	116,367	5 818 350,00	0,23
1,80 % 7-Eleven, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	11 381 000	11 381 000		%	95,681	9 172 775,65	0,36
2,25 % AstraZeneca Finance LLC (MTN) 2021/2031	USD	2 460 000	2 560 000	100 000	%	101,523	2 103 750,31	0,08
2,55 % BMW US Capital LLC -144A- (MTN) 2021/2031	USD	7 875 000	8 175 000	300 000	%	104,706	6 945 712,04	0,27
2,871 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/2032 * **	USD	11 390 000	11 690 000	300 000	%	102,718	9 855 188,18	0,39
2,561 % Citigroup, Inc. 2021/2032 *	USD	11 230 000	11 630 000	400 000	%	101,973	9 646 274,02	0,38
3,091 % Credit Suisse Group AG -Reg- 2021/2032 *	USD	2 490 000	2 490 000		%	103,099	2 162 461,79	0,08
2,45 % Daimler Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	13 440 000	13 840 000	400 000	%	102,514	11 605 853,67	0,46
2,95 % Expedia Group, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	5 367 000	5 367 000		%	101,928	4 608 077,14	0,18
2,65 % HP, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031 **	USD	23 100 000	23 700 000	600 000	%	100,26	19 508 969,18	0,77
7,50 % Lloyds Banking Group PLC 2018/perpetual *	USD	3 280 000		200 000	%	117,251	3 239 552,64	0,13
3,20 % Mars, Inc. -144A- 2019/2030	USD	5 020 000			%	109,739	4 640 442,10	0,18
1,55 % Metropolitan Life Global Funding I -144A- (MTN) 2021/2031	USD	14 170 000	14 670 000	500 000	%	95,473	11 395 806,39	0,45
2,50 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	12 500 000	24 000 000	11 500 000	%	101,453	10 682 417,54	0,42
5,625 % Transcanada Trust 2015/2075 *	USD	2 824 000			%	108,408	2 578 817,85	0,10
11,50 % Transocean, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	2 118 000			%	106,062	1 892 267,18	0,07
5,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	6 260 000	11 260 000	5 000 000	%	101,376	5 345 694,39	0,21
Nichtnotierte Wertpapiere							**4 385 465,33**	**0,17**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,25 % AbbVie, Inc. 2020/2024	EUR	4 237 000			%	103,504	4 385 464,48	0,17
4,25 % Lehman Brothers Holdings, Inc. (MTN) 2006/2016 *	EUR	850 000			%	0	0,85	0,00
Investmentanteile							**105 255 435,56**	**4,14**
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	100 000			EUR	128,82	12 882 000,00	0,51
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Global Corporate Bonds -ID- EUR - (0,400%)	Anteile	120 229			EUR	101,62	12 217 664,88	0,48
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG USD Corporate Bonds -XCH- EUR (hedged) - (0,200%)	Anteile	35 000			EUR	122,2	4 277 000,00	0,17
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC- EUR - (0,450%)	Anteile	268 793			EUR	116,76	31 384 270,68	1,23
DWS Invest SICAV - DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	210 000			EUR	108,43	22 770 300,00	0,89
DWS Invest SICAV - Emerging Markets Corporates -FCH- EUR (hedged) - (0,600%)	Anteile	50 000			EUR	156,21	7 810 500,00	0,31
DWS Invest SICAV - Financial Hybrid Bonds -I- EUR - (0,600%)	Anteile	100 000			EUR	103,89	10 389 000,00	0,41
DWS Invest SICAV - I Multi Credit -FCH- EUR - (0,600%)	Anteile	30 000			EUR	117,49	3 524 700,00	0,14
Summe Wertpapiervermögen							**2 520 363 250,25**	**98,99**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**- 3 404 616,74**	**- 0,14**
Zinsterminkontrakte								
Euro Buxl Futures 09/2021 (MS)	Stück	- 80		80			- 259 200,00	- 0,01
Euro SCHATZ Futures 09/2021 (MS)	Stück	832	832				- 16 640,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2021 (MS)	Stück	514	514				35 980,00	0,00
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (MS)	Stück	- 284		284			- 274 060,00	- 0,01
UK Treasury Notes 09/2021 (MS)	Stück	- 50		50			- 67 020,00	0,00
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2021 (MS)	Stück	- 728		728			- 2 754 360,07	- 0,11
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2021 (MS)	Stück	- 403		403			103 431,70	0,00
US Ultra Bond 09/2021 (MS)	Stück	- 25		25			- 172 748,37	- 0,01

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Devisen-Derivate							**- 1 277 481,79**	**- 0,05**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 0,1 Mio.							- 108,30	0,00
SEK/EUR 0,1 Mio.							- 6,79	0,00
Geschlossene Positionen								
GBP/EUR 0,1 Mio.							94,11	0,00
USD/EUR 0,1 Mio.							1,94	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 26 Mio.							- 12 440,68	0,00
EUR/USD 261,4 Mio.							- 1 265 022,07	- 0,05
Bankguthaben							**67 261 740,69**	**2,64**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						13 639 134,46	0,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	662 372					772 037,76	0,03
Schwedische Kronen	SEK	10 420					1 030,49	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	682					622,06	0,00
US-Dollar	USD	5 960 822					5 021 122,52	0,20
Termingelder								
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)							25 000 000,00	0,97
USD - Guthaben (Norddeutsche Landesbank, Luxembourg)		27 100 000					22 827 793,40	0,90
Sonstige Vermögensgegenstände							**18 278 061,90**	**0,72**
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							176 640,19	0,01
Zinsansprüche							11 743 422,60	0,46
Sonstige Ansprüche							6 357 999,11	0,25
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**6 323 161,88**	**0,25**
Summe der Vermögensgegenstände ****							**2 612 365 722,47**	**102,60**
Sonstige Verbindlichkeiten							**- 24 301 651,12**	**- 0,95**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							- 24 301 651,12	- 0,95
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**- 37 099 697,97**	**- 1,46**
Summe der Verbindlichkeiten							**- 66 222 955,37**	**- 2,60**
Fondsvermögen							**2 546 142 767,10**	**100,00**

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

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

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	109,77
Klasse FC	EUR	180,28
Klasse FC10	EUR	110,41
Klasse IC	EUR	123,03
Klasse IC100	EUR	113,13
Klasse ID100	EUR	106,91
Klasse LC	EUR	172,48
Klasse LD	EUR	130,11
Klasse NC	EUR	163,30
Klasse NDQ	EUR	100,44
Klasse PFC	EUR	114,23
Klasse PFDQ	EUR	100,10
Klasse TFC	EUR	108,67
Klasse TFD	EUR	104,56
Klasse GBP CH RD	GBP	123,29
Klasse SEK LCH	SEK	1 157,60
Klasse USD FCH	USD	123,46
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	570,000
Klasse FC	Stück	2 187 045,763
Klasse FC10	Stück	101,000
Klasse IC	Stück	3 653 792,000
Klasse IC100	Stück	9 315 762,000
Klasse ID100	Stück	67 575,000
Klasse LC	Stück	2 240 995,143
Klasse LD	Stück	1 357 046,945
Klasse NC	Stück	278 287,631
Klasse NDQ	Stück	62 698,000
Klasse PFC	Stück	102 091,000
Klasse PFDQ	Stück	50 383,000
Klasse TFC	Stück	73 595,143
Klasse TFD	Stück	13 819,000
Klasse GBP CH RD	Stück	1 060,000
Klasse SEK LCH	Stück	107,000
Klasse USD FCH	Stück	115,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	85,498
größter potenzieller Risikobetrag	%	153,741
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	113,240

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 629 268 198,84. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE und State Street Bank

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,125 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2028	EUR	900 000	920 340,00	
1,75 % ACEA SpA (MTN) 2019/2028	EUR	1 800 000	1 960 830,00	
2,125 % Aeroports de Paris (MTN) 2020/2026	EUR	2 600 000	2 878 122,00	
1,5 % America Movil SAB de CV (MTN) 2016/2024	EUR	4 700 000	4 894 909,00	
2,125 % Aroundtown SA 2018/perpetual *	EUR	3 600 000	3 613 320,00	
1,75 % Babcock International Group PLC (MTN) 2014/2022	EUR	4 000 000	4 068 800,00	
3,871 % Banco Comercial Portugues SA 2019/2030 *	EUR	7 900 000	8 003 490,00	
6,5 % Banco de Sabadell SA 2017/perpetual *	EUR	3 000 000	3 088 110,00	
4,75 % Banco Santander SA 2018/perpetual *	EUR	4 800 000	5 008 944,00	
0,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	2 000 000	1 989 900,00	
1,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2029	EUR	1 300 000	1 415 141,00	
1,125 % Bayer AG (MTN) 2020/2030	EUR	100 000	102 732,00	
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025	EUR	3 400 000	3 428 356,00	
0,125 % Belfius Bank SA (MTN) 2021/2028	EUR	3 000 000	2 974 770,00	
0,5 % BPCE SA (MTN) 2019/2027	EUR	3 500 000	3 526 180,00	
0,25 % BPCE SA (MTN) 2021/2031	EUR	4 000 000	3 887 320,00	
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	122 000	127 818,18	
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	6 200 000	6 376 700,00	
1,0 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020/2027	EUR	1 700 000	1 761 744,00	
1,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	2 000 000	2 114 340,00	
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	1 900 000	1 912 559,00	
1,625 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2020/2027	EUR	1 000 000	1 075 510,00	
5,375 % Electricite de France SA 2013/perpetual *	EUR	2 300 000	2 585 499,00	
1,816 % EP Infrastructure AS (MTN) 2021/2031	EUR	2 220 000	2 255 053,80	
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	5 000 000	4 968 700,00	
1,125 % ESB Finance DAC 2019/2030	EUR	4 700 000	4 979 744,00	
1,0 % Euronext NV (MTN) 2018/2025	EUR	607 000	627 480,18	
2,95 % Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC (MTN) 2020/2025	EUR	1 000 000	1 064 340,00	
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2019/2024	EUR	500 000	501 565,00	
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	3 200 000	3 218 528,00	
1,75 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2016/2024	EUR	686 000	716 773,96	
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	370 000	374 336,40	
2,125 % ISS Global A/S (MTN) 2014/2024	EUR	100 000	106 237,00	
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	6 252 000	6 327 086,52	
0,375 % La Poste SA (MTN) 2019/2027	EUR	1 000 000	1 015 560,00	
4,0 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 2019/ perpetual *	EUR	2 000 000	2 051 760,00	
1,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2019/2027	EUR	2 000 000	2 108 900,00	
1,375 % Madrilena Red de Gas Finance BV (MTN) 2017/2025	EUR	2 200 000	2 273 854,00	
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018/2025	EUR	1 075 000	1 147 605,50	
0,75 % Natwest Group PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	500 000	510 385,00	
0,905 % NorteGas Energia Distribucion SA (MTN) 2021/2031	EUR	3 000 000	2 963 490,00	
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029	EUR	1 400 000	1 438 500,00	
2,875 % Organon Finance 1 LLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3 000 000	3 046 470,00	
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	2 800 000	2 900 492,00	
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 173,00	
2,25 % Scania CV AB (MTN) 2020/2025	EUR	1 400 000	1 515 458,00	
1,75 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2018/2028	EUR	1 000 000	1 084 080,00	
1,375 % Schlumberger Finance BV (MTN) 2020/2026	EUR	2 700 000	2 875 203,00	
1,75 % SSE PLC (MTN) 2020/2030	EUR	2 600 000	2 846 870,00	
4,0 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	400 000	398 076,00	
1,25 % Volkswagen International Finance NV 2020/2032	EUR	3 300 000	3 456 486,00	
2,425 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR	849 000	943 527,66	
2,871 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/2032 *	USD	11 000 000	9 517 740,98	
2,65 % HP, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	19 400 000	16 384 155,93	
3,2 % LSEGA Financing PLC -Reg- 2021/2041	USD	800 000	706 162,21	
3,975 % Network i2i Ltd -Reg- 2021/perpetual *	USD	1 000 000	845 167,46	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**152 985 395,78**	**152 985 395,78**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Barclays Bank Ireland PLC EQ, Citigroup Global Markets Europe AG, UBS AG London Branch

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	**EUR**	**155 327 597,86**
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	131 960 203,12
Aktien	EUR	23 367 394,74

DWS Invest Euro Corporate Bonds

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.
** Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
*** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
**** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Euro High Yield Corporates

DWS INVEST EURO HIGH YIELD CORPORATES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616839501	2,6%
Klasse FC	LU0616840772	2,8%
Klasse FD	LU0813334322	2,8%
Klasse IC	LU1054331407	2,9%
Klasse IC50	LU1506496410	3,0%
Klasse ID	LU1054331589	2,9%
Klasse ID50	LU1432415641	3,0%
Klasse LD	LU0616839766	2,6%
Klasse NC	LU0616840186	2,4%
Klasse ND	LU0616840426	2,4%
Klasse NDQ	LU1054332397	2,4%
Klasse PFC	LU1054332470	2,3%
Klasse PFD	LU2244927310	1,1%[1)]
Klasse PFDQ	LU1054332553	2,2%
Klasse RDQ	LU1808738642	3,1%
Klasse TFC	LU1663875406	2,8%
Klasse TFD	LU1663877287	2,8%
Klasse CHF FCH[2)]	LU1426784200	2,7%
Klasse CHF ICH50[2)]	LU2203794693	2,9%
Klasse SEK LCH[3)]	LU1322113298	2,8%
Klasse USD FCH[4)]	LU0911036480	3,2%
Klasse USD LCH[4)]	LU0911036308	3,0%
Klasse USD LDMH[4)]	LU0616840939	2,9%
Klasse USD TFCH[4)]	LU1663879069	3,2%
ML Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constr. Index		2,6%

[1)] Klasse PFD aufgelegt am 15.2.2021
[2)] in CHF
[3)] in SEK
[4)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	2 983 185 946,30	96,42
Institute	14 756 652,11	0,48
Summe Anleihen	**2 997 942 598,41**	**96,90**
2. Derivate	**-804 058,58**	**-0,03**
3. Bankguthaben	**87 456 139,27**	**2,83**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**46 172 019,24**	**1,49**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**3 501 806,83**	**0,11**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-38 788 584,45**	**-1,25**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-1 692 803,32**	**-0,05**
III. Fondsvermögen	**3 093 787 117,40**	**100,00**

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

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere							**2 907 929 830,31**	**93,99**
Verzinsliche Wertpapiere								
3,625 % Dufry One BV (MTN) 2021/2026	CHF	19 000 000	19 000 000		%	100,696	17 442 630,99	0,56
0,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV (MTN) 2016/2022	CHF	4 180 000			%	98,349	3 747 938,04	0,12
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/ perpetual *	EUR	4 300 000			%	103,614	4 455 402,00	0,14
2,625 % Adevinta ASA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	9 000 000		1 975 000	%	102,696	9 242 640,00	0,30
3,00 % Adevinta ASA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	2 070 000			%	103,637	2 145 285,90	0,07
3,25 % ADLER Group SA (MTN) 2020/2025	EUR	9 000 000			%	103,441	9 309 690,00	0,30
2,75 % ADLER Group SA (MTN) 2020/2026	EUR	4 600 000			%	101,386	4 663 756,00	0,15
1,875 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	8 500 000	8 500 000		%	98,207	8 347 595,00	0,27
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2027	EUR	5 600 000	5 600 000		%	98,696	5 526 976,00	0,18
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2029 **	EUR	11 000 000	11 000 000		%	97,193	10 691 230,00	0,35
4,125 % Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR	4 720 000			%	97,769	4 614 696,80	0,15
1,875 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2023 **	EUR	12 000 000		1 000 000	%	100,599	12 071 880,00	0,39
3,00 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2026 **	EUR	1 000 000			%	104,409	1 044 090,00	0,03
4,25 % Afflelou SAS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	11 020 000	11 020 000		%	102,239	11 266 737,80	0,36
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR	5 730 000			%	106,033	6 075 690,90	0,20
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021/2026	EUR	14 350 000	14 350 000		%	98,36	14 114 660,00	0,46
6,50 % Algeco Scotsman Global Finance PLC -Reg- (MTN) 2018/2023 **	EUR	4 000 000			%	102,307	4 092 280,00	0,13
6,25 % Algeco Scotsman Global Finance PLC -Reg- (MTN) 2018/2023 *	EUR	2 000 000		2 243 000	%	100,891	2 017 820,00	0,07
3,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	18 310 000	18 310 000		%	99,409	18 201 787,90	0,59
7,25 % Almaviva-The Italian Innovation Co., SpA -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR	4 000 000		1 960 000	%	101,894	4 075 760,00	0,13
2,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	5 000 000	1 430 000	4 000 000	%	97,331	4 866 550,00	0,16
4,75 % Altice Finco SA -Reg- 2017/2028	EUR	3 000 000			%	97,967	2 939 010,00	0,10
5,875 % Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2018/2027	EUR	27 004 000	2 000 000		%	106,122	28 657 184,88	0,93
4,00 % Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	2 000 000	3 930 000	1 930 000	%	99,657	1 993 140,00	0,06
1,125 % Amplifon SpA (MTN) 2020/2027	EUR	3 000 000			%	100,914	3 027 420,00	0,10
6,00 % ams AG -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	24 000 000	6 000 000	11 000 000	%	107,365	25 767 600,00	0,83
2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026 **	EUR	9 700 000			%	100,13	9 712 610,00	0,31
1,875 % Arena Luxembourg Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2028 **	EUR	1 610 000	1 610 000		%	94,969	1 529 000,90	0,05
2,00 % Ashland Services BV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	5 000 000			%	101,568	5 078 400,00	0,16
5,00 % Assemblin Financing AB 2021/2025 *	EUR	3 710 000	3 710 000		%	101,534	3 766 911,40	0,12
5,00 % Assemblin Financing AB -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	9 000 000			%	101,526	9 137 340,00	0,30
4,375 % Autodis SA (MTN) -Reg- 2016/2022 *	EUR	590 291		1 770 874	%	100,09	590 822,53	0,02
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	5 850 000			%	102,529	5 997 946,50	0,19
0,875 % Ball Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	4 000 000			%	100,799	4 031 960,00	0,13
3,50 % Banijay Entertainment SASU -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 000 000		2 000 000	%	101,178	1 011 780,00	0,03
6,50 % Banijay Group SAS -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	3 192 000			%	103,506	3 303 911,52	0,11
4,125 % Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2016/2026	EUR	3 223 000			%	102,769	3 312 244,87	0,11
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029 **	EUR	9 000 000	9 000 000		%	102,497	9 224 730,00	0,30
3,50 % Brunello Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	5 500 000	5 500 000		%	100,193	5 510 615,00	0,18
3,219 % Brunello Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 *	EUR	3 020 000	3 020 000		%	100,132	3 023 986,40	0,10
4,75 % BWAY Holding Co. (MTN) 2018/2024	EUR	11 000 000			%	100,135	11 014 850,00	0,36
3,375 % CAB SELAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3 000 000	3 000 000		%	99,785	2 993 550,00	0,10
2,375 % CANPACK SA Via Eastern PA Land Investment Holding LLC -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	3 430 000			%	102,375	3 511 462,50	0,11
10,125 % Carnival Corp. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	13 000 000	1 409 000		%	116,87	15 193 100,00	0,49
7,625 % Carnival Corp. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	1 500 000		1 500 000	%	111,124	1 666 860,00	0,05
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024	EUR	5 000 000			%	101,911	5 095 550,00	0,16
1,865 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2017/2022 **	EUR	8 000 000		3 500 000	%	99,982	7 998 560,00	0,26
5,25 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2021/2027	EUR	1 500 000	3 690 000	2 190 000	%	102,496	1 537 440,00	0,05
3,58 % Casino Guichard Perrachon SA 2014/2025 *	EUR	8 000 000	4 000 000	2 500 000	%	97,731	7 818 480,00	0,25
4,048 % Casino Guichard Perrachon SA 2014/2026 **	EUR	1 000 000		7 000 000	%	97,845	978 450,00	0,03
1,75 % CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	13 400 000	13 400 000		%	99,408	13 320 672,00	0,43
1,50 % Cellnex Finance Co., SA (MTN) 2021/2028	EUR	2 000 000	2 000 000		%	100,181	2 003 620,00	0,07
1,25 % Cellnex Finance Co., SA (MTN) 2021/2029	EUR	3 600 000	3 600 000		%	97,95	3 526 200,00	0,11
2,00 % Cellnex Finance Co., SA 2021/2033	EUR	6 000 000	6 000 000		%	99,113	5 946 780,00	0,19
1,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2029	EUR	7 700 000	2 000 000		%	102,091	7 861 007,00	0,25
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	6 900 000			%	99,602	6 872 538,00	0,22
0,75 % Cellnex Telecom SA 2020/2031	EUR	5 000 000	5 000 000		%	98,457	4 922 850,00	0,16
2,75 % Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	4 200 000			%	101,465	4 261 530,00	0,14
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	16 000 000			%	104,769	16 763 040,00	0,54
4,00 % Chemours Co./The (MTN) 2018/2026	EUR	32 000 000	4 000 000		%	102,66	32 851 200,00	1,06
5,25 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	3 000 000		9 000 000	%	102,385	3 071 550,00	0,10
7,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2020/2026 **	EUR	14 000 000	2 000 000		%	111,453	15 603 420,00	0,50

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
5,75 % Compact Bidco BV -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	12 000 000	12 000 000		%	99,708	11 964 960,00	0,39
5,375 % Constantin Investissement 3 SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	2 170 000			%	101,375	2 199 837,50	0,07
4,25 % Constellium NV -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	5 000 000			%	101,855	5 092 750,00	0,16
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	11 550 000	11 550 000		%	99,56	11 499 180,00	0,37
4,125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	4 960 000			%	102,287	5 073 435,20	0,16
2,75 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	5 070 000			%	101,64	5 153 148,00	0,17
3,125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	3 220 000			%	101,509	3 268 589,80	0,11
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	6 010 000	6 010 000		%	100,593	6 045 639,30	0,20
3,375 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR	19 000 000	2 000 000	2 193 000	%	107,429	20 411 510,00	0,66
0,75 % Crown European Holdings SA -Reg- 2019/2023 **	EUR	14 200 000		4 800 000	%	100,371	14 252 682,00	0,46
4,25 % Crystal Almond SARL -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	11 000 000			%	102,441	11 268 510,00	0,36
5,25 % CTC BondCo GmbH -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	3 000 000			%	101,66	3 049 800,00	0,10
3,00 % Dana Financing Luxembourg Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	5 250 000	5 250 000		%	102,753	5 394 532,50	0,17
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	2 000 000		2 000 000	%	97,909	1 958 180,00	0,06
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR	8 300 000	2 000 000		%	101,132	8 393 956,00	0,27
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028	EUR	27 000 000	27 000 000		%	103,386	27 914 220,00	0,90
9,00 % Diebold Nixdorf Dutch Holding BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	3 000 000		1 870 000	%	110,056	3 301 680,00	0,11
3,875 % Diocle Spa -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	4 266 000			%	100,42	4 283 917,17	0,14
7,00 % DKT Finance ApS (MTN) 2018/2023	EUR	10 000 000			%	101,899	10 189 900,00	0,33
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2018/2023 **	EUR	2 590 000			%	105,176	2 724 058,40	0,09
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026 **	EUR	10 400 000			%	106,374	11 062 896,00	0,36
6,00 % Douglas GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	11 130 000	11 130 000		%	100,023	11 132 559,90	0,36
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	12 000 000			%	104,945	12 593 400,00	0,41
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	3 720 000			%	104,032	3 869 990,40	0,13
2,50 % Dufry One BV (MTN) 2017/2024	EUR	3 000 000			%	99,718	2 991 540,00	0,10
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 *	EUR	4 700 000			%	109,062	5 125 914,00	0,17
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	6 200 000	6 200 000		%	100,576	6 235 712,00	0,20
6,25 % eG Global Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	4 000 000		4 000 000	%	102,708	4 108 320,00	0,13
1,75 % eircom Finance DAC (MTN) 2019/2024 **	EUR	6 000 000		3 000 000	%	100,144	6 008 640,00	0,19
3,50 % eircom Finance DAC (MTN) 2019/2026 **	EUR	4 000 000		2 000 000	%	102,607	4 104 280,00	0,13
3,00 % El Corte Ingles SA -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	14 010 000			%	101,437	14 211 323,70	0,46
5,375 % Electricite de France SA 2013/perpetual *	EUR	5 000 000	2 000 000		%	112,413	5 620 650,00	0,18
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	19 600 000			%	104,664	20 514 144,00	0,66
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	13 000 000	7 000 000		%	96,747	12 577 110,00	0,41
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/ perpetual *	EUR	5 220 000			%	108,1	5 642 820,00	0,18
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	4 000 000		2 850 000	%	106,018	4 240 720,00	0,14
2,625 % Faurecia SA (MTN) 2018/2025 **	EUR	3 000 000	1 310 000		%	101,43	3 042 900,00	0,10
3,75 % Faurecia SE (MTN) 2020/2028	EUR	12 000 000	2 000 000		%	105,516	12 661 920,00	0,41
2,375 % Faurecia SE (MTN) 2021/2029	EUR	1 460 000	1 460 000		%	102,057	1 490 032,20	0,05
1,134 % FCE Bank PLC (MTN) 2015/2022	EUR	4 000 000			%	100,6	4 024 000,00	0,13
1,615 % FCE Bank PLC (MTN) 2016/2023	EUR	3 000 000			%	102,046	3 061 380,00	0,10
0,869 % FCE Bank PLC 2017/2021	EUR	7 000 000			%	100,161	7 011 270,00	0,23
4,75 % Fire BC SpA -Reg- (MTN) 2018/2024 *	EUR	20 000 000	14 000 000		%	96,723	19 344 600,00	0,63
5,00 % Flamingo Lux II SCA (MTN) 2021/2029	EUR	8 000 000	8 000 000		%	99,615	7 969 200,00	0,26
3,375 % Foncia Management SASU (MTN) 2021/2028	EUR	4 500 000	4 500 000		%	99,736	4 488 120,00	0,15
0,317 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2018/2023 *	EUR	2 000 000			%	98,739	1 974 780,00	0,06
3,021 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019/2024	EUR	4 000 000			%	105,029	4 201 160,00	0,14
3,25 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2025	EUR	5 170 000			%	107,369	5 550 977,30	0,18
0,025 % Ford Motor Credit Co., LLC 2018/2022 *	EUR	3 000 000		4 225 000	%	99,527	2 985 810,00	0,10
6,875 % Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	16 000 000	3 080 000		%	89,595	14 335 200,00	0,46
5,375 % Galapagos SA/Luxembourg -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	302 600			%	0	0,30	0,00
5,125 % Gamma Bidco SpA 2021/2025	EUR	6 120 000	6 120 000		%	103,434	6 330 160,80	0,20
6,25 % Gamma Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	7 000 000			%	105,73	7 401 100,00	0,24
6,75 % Garfunkelux Holdco 3 SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2 270 000			%	104,343	2 368 586,10	0,08
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	8 910 000			%	103,989	9 265 419,90	0,30
4,875 % Golden Goose SpA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	6 500 000	6 500 000		%	98,284	6 388 460,00	0,21
5,375 % Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	7 000 000	9 750 000	2 750 000	%	102,505	7 175 350,00	0,23
3,75 % Goodyear Dunlop Tires Europe BV -Reg- (MTN) 2015/2023 **	EUR	5 000 000		3 150 000	%	100,408	5 020 400,00	0,16
7,375 % Greif Nevada Holdings, Inc. SCS -Reg- (MTN) 2011/2021	EUR	1 038 000			%	100,337	1 041 498,06	0,03
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	15 002 000	1 000 000		%	101,008	15 153 220,16	0,49
1,625 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	4 000 000			%	101,038	4 041 520,00	0,13
3,625 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	4 730 000	4 730 000		%	102,974	4 870 670,20	0,16
4,125 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	3 890 000	3 890 000		%	103,315	4 018 953,50	0,13
3,25 % Guala Closures SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	10 960 000	10 960 000		%	100,475	11 012 060,00	0,36
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	10 000 000		2 280 000	%	103,773	10 377 300,00	0,34
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	9 050 000	9 050 000		%	98,971	8 956 875,50	0,29
3,25 % Hornbach Baumarkt AG (MTN) 2019/2026	EUR	8 000 000			%	108,226	8 658 080,00	0,28
4,375 % House of Finance NV/The -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	6 000 000		2 000 000	%	101,943	6 116 580,00	0,20

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
7,50 % House of HR -Reg- (MTN) 2020/2027 **	EUR	7 930 000	930 000		%	106,883	8 475 821,90	0,27
5,625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	12 050 000	12 050 000		%	103,059	12 418 609,50	0,40
5,75 % HSE Finance Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026 *	EUR	3 000 000	5 110 000	2 110 000	%	101,087	3 032 610,00	0,10
9,25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	15 000 000	2 000 000		%	110,974	16 646 100,00	0,54
3,625 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	4 000 000			%	101,698	4 067 920,00	0,13
3,875 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027 *	EUR	1 475 000	1 475 000		%	103,232	1 522 672,00	0,05
3,375 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	12 000 000	6 000 000	2 000 000	%	103,695	12 443 400,00	0,40
5,375 % INEOS Group Holdings SA -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	4 000 000			%	100,394	4 015 760,00	0,13
2,50 % INEOS Quattro Finance 2 Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	3 000 000	3 000 000		%	101,105	3 033 150,00	0,10
2,25 % INEOS Styrolution Group GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	6 000 000	6 000 000		%	98,958	5 937 480,00	0,19
1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2026	EUR	8 000 000		2 500 000	%	104,532	8 362 560,00	0,27
1,625 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2028	EUR	5 870 000			%	101,899	5 981 471,30	0,19
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR	7 091 590		174 570	%	100,053	7 095 348,54	0,23
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- 2020/2022	EUR	4 421 166		108 834	%	100,038	4 422 846,47	0,14
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	13 000 000	13 000 000		%	100,481	13 062 530,00	0,42
6,50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	16 000 000		2 000 000	%	104,767	16 762 720,00	0,54
3,50 % International Game Technology PLC (MTN) 2019/2026	EUR	2 210 000			%	102,641	2 268 366,10	0,07
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	16 000 000			%	102,272	16 363 520,00	0,53
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	6 000 000		3 800 000	%	105,304	6 318 240,00	0,20
2,75 % Intrum Justitia AB -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	602 500			%	100,185	603 614,63	0,02
5,50 % IPD 3 BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	3 550 000			%	104,316	3 703 218,00	0,12
5,50 % IPD 3 BV -Reg- (MTN) 2020/2025 * **	EUR	1 810 000			%	101,893	1 844 263,30	0,06
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	6 000 000		3 000 000	%	103,245	6 194 700,00	0,20
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	7 320 000	7 320 000		%	101,172	7 405 790,40	0,24
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	5 180 000	5 180 000		%	99,947	5 177 254,60	0,17
2,20 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	4 000 000	4 000 000		%	100,003	4 000 120,00	0,13
3,625 % JAMES HARDIE INTL FIN (MTN) 2018/2026	EUR	12 000 000	3 000 000		%	102,534	12 304 080,00	0,40
3,00 % K+S AG (MTN) 2012/2022	EUR	10 300 000		1 200 000	%	102,81	10 589 430,00	0,34
5,50 % Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024 **	EUR	17 680 000			%	101,637	17 969 421,60	0,58
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2 000 000	9 000 000	7 000 000	%	100,654	2 013 080,00	0,07
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026 **	EUR	14 000 000	16 470 000	2 470 000	%	97,618	13 666 520,00	0,44
6,75 % KME AG -Reg- (MTN) 2018/2023 **	EUR	24 500 000		3 500 000	%	92,911	22 763 195,00	0,74
5,00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	8 000 000	1 000 000		%	101,731	8 138 480,00	0,26
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/ perpetual *	EUR	5 300 000			%	102,072	5 409 816,00	0,18
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR	8 000 000		5 000 000	%	101,691	8 135 280,00	0,26
5,25 % Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	17 000 000			%	102,761	17 469 370,00	0,56
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	26 000 000	4 884 000	3 000 000	%	102,298	26 597 480,00	0,86
5,125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	11 000 000	2 170 000		%	101,019	11 112 090,00	0,36
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual *	EUR	5 000 000			%	106,044	5 302 200,00	0,17
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	15 000 000	5 700 000		%	106,659	15 998 850,00	0,52
6,25 % LHMC Finco Sarl (MTN) 2018/2023	EUR	14 500 000			%	101,649	14 739 105,00	0,48
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	5 000 000		4 070 000	%	102,054	5 102 700,00	0,17
6,50 % Louvre Bidco SAS -Reg- 2020/2024	EUR	8 830 000			%	103,864	9 171 191,20	0,30
3,25 % Loxam SAS (MTN) 2019/2025	EUR	4 000 000		2 500 000	%	101,04	4 041 600,00	0,13
3,50 % Loxam SAS -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR	8 155 000			%	100,128	8 165 438,40	0,26
3,50 % Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	4 000 000			%	100,181	4 007 240,00	0,13
4,25 % Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	2 000 000			%	101,24	2 024 800,00	0,07
8,75 % LSF9 Balta Issuer Sarl -Reg- 2021/2024 *	EUR	6 480 000	6 480 000		%	101,072	6 549 465,60	0,21
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	16 050 000	16 050 000		%	102,167	16 397 803,50	0,53
4,00 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	5 000 000			%	102,982	5 149 100,00	0,17
5,875 % Maxeda DIY Holding BV -Reg- (MTN) 2020/2026 **	EUR	7 980 000			%	102,987	8 218 362,60	0,27
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	6 810 000	6 810 000		%	100,189	6 822 870,90	0,22
9,50 % Monitchem HoldCo 2 SA -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	9 000 000			%	108,893	9 800 370,00	0,32
5,25 % Monitchem HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	5 000 000			%	103,282	5 164 100,00	0,17
7,00 % Motion Finco Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2 000 000		1 000 000	%	106,072	2 121 440,00	0,07
2,50 % Mytilineos Financial Partners SA (MTN) 2019/2024	EUR	6 000 000			%	103,435	6 206 100,00	0,20
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	7 000 000		2 000 000	%	104,3	7 301 000,00	0,24
4,125 % Naturgy Finance BV 2014/2049 *	EUR	10 000 000			%	105,181	10 518 100,00	0,34
3,375 % Naturgy Finance BV 2015/2049 *	EUR	5 800 000			%	106,347	6 168 126,00	0,20
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026 **	EUR	8 000 000	8 000 000		%	102,696	8 215 680,00	0,27

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
3,625 % Netflix, Inc. (MTN) 2017/2027	EUR	21 000 000		3 500 000	%	115,208	24 193 680,00	0,78
4,625 % Netflix, Inc. 2018/2029	EUR	15 000 000		2 000 000	%	125,138	18 770 700,00	0,61
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	8 000 000	2 000 000	3 000 000	%	120,608	9 648 640,00	0,31
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026	EUR	9 110 000	9 110 000		%	99,626	9 075 928,60	0,29
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021/2029	EUR	7 960 000	7 960 000		%	99,114	7 889 474,40	0,26
3,50 % Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	4 000 000		2 000 000	%	99,885	3 995 400,00	0,13
7,00 % Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	19 730 000			%	102,647	20 252 253,10	0,65
3,125 % Nobel Bidco BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	6 630 000	6 630 000		%	100,187	6 642 398,10	0,21
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	8 550 000	8 550 000		%	99,885	8 540 167,50	0,28
3,125 % Nokia Oyj (MTN) 2020/2028	EUR	1 880 000			%	111,439	2 095 053,20	0,07
2,50 % Nomad Foods Bondco PLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	8 290 000	8 290 000		%	101,047	8 376 796,30	0,27
4,50 % Norican A/S (MTN) 2017/2023 **	EUR	5 000 000			%	98,946	4 947 300,00	0,16
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029	EUR	6 500 000	6 500 000		%	102,75	6 678 750,00	0,22
5,25 % Novem Group GmbH -Reg- (MTN) 2019/2024 *	EUR	13 000 000		2 000 000	%	100,402	13 052 260,00	0,42
3,125 % OCI NV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	4 000 000		7 000 000	%	102,302	4 092 080,00	0,13
3,125 % OI European Group BV -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	1 000 000		3 000 000	%	103,638	1 036 380,00	0,03
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021/2026	EUR	10 270 000	10 270 000		%	99,938	10 263 632,60	0,33
2,75 % Orano SA (MTN) 2020/2028	EUR	3 000 000			%	104,688	3 140 640,00	0,10
2,875 % Organon Finance 1 LLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	8 390 000	8 390 000		%	101,549	8 519 961,10	0,28
4,00 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	7 000 000		4 000 000	%	102,064	7 144 480,00	0,23
6,50 % Parts Europe SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	11 910 000			%	105,065	12 513 241,50	0,40
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	11 000 000	1 250 000		%	105,205	11 572 550,00	0,37
3,50 % Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019/2023	EUR	16 000 000			%	102,874	16 459 840,00	0,53
4,75 % PHM Group Holding Oy (MTN) 2021/2026	EUR	6 890 000	6 890 000		%	100,731	6 940 365,90	0,22
3,625 % Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018/2025 **	EUR	3 000 000			%	101,989	3 059 670,00	0,10
5,375 % Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2017/2023 **	EUR	7 196 000		2 804 000	%	100,921	7 262 275,16	0,23
6,875 % Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	18 000 000	10 500 000		%	101,01	18 181 800,00	0,59
3,75 % Playtech Plc (MTN) 2018/2023	EUR	14 000 000			%	101,596	14 223 440,00	0,46
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	7 000 000			%	103,577	7 250 390,00	0,23
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026 *	EUR	9 040 000			%	101,225	9 150 740,00	0,30
4,00 % Polygon AB (MTN) 2018/2023 **	EUR	9 300 000			%	100,942	9 387 606,00	0,30
3,25 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2027	EUR	2 500 000		2 180 000	%	107,754	2 693 850,00	0,09
3,50 % PPF Telecom Group BV 2020/2024	EUR	13 690 000			%	106,77	14 616 813,00	0,47
3,875 % Primo Water Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	10 000 000		1 920 000	%	102,167	10 216 700,00	0,33
3,25 % Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	12 950 000		1 050 000	%	95,862	12 414 129,00	0,40
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	6 000 000		7 000 000	%	101,244	6 074 640,00	0,20
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016/2030	EUR	11 604 943	918 630	2 942 098	%	100,525	11 665 869,04	0,38
2,00 % Q-Park Holding I BV -Reg- (MTN) 2020/2026 * **	EUR	2 850 000			%	96,369	2 746 516,50	0,09
2,00 % Q-Park Holding I BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	8 270 000	2 300 000		%	95,489	7 896 940,30	0,26
5,875 % Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	6 000 000			%	104,129	6 247 740,00	0,20
6,375 % Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017/2022 **	EUR	12 000 000		4 000 000	%	95,852	11 502 240,00	0,37
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	2 000 000	5 240 000	3 240 000	%	103,135	2 062 700,00	0,07
3,25 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	5 500 000			%	100,441	5 524 255,00	0,18
7,25 % Rekeep SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	8 000 000	9 430 000	1 430 000	%	108,004	8 640 320,00	0,28
2,00 % Renault SA (MTN) 2018/2026	EUR	5 000 000	5 000 000		%	99,765	4 988 250,00	0,16
2,50 % Renault SA (MTN) 2021/2028	EUR	11 200 000	11 200 000		%	100,44	11 249 280,00	0,36
4,875 % Reuters Orano SA 2009/2024	EUR	8 000 000		4 250 000	%	113,389	9 071 120,00	0,29
2,75 % Rexel SA (MTN) 2019/2026	EUR	1 500 000			%	102,792	1 541 880,00	0,05
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	3 750 000	3 750 000		%	102,329	3 837 337,50	0,12
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	20 000 000			%	104,938	20 987 600,00	0,68
5,625 % Rubis Terminal Infra SAS -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	10 000 000		1 880 000	%	105,635	10 563 500,00	0,34
3,375 % Saipem Finance International BV (MTN) 2020/2026 **	EUR	5 500 000		5 460 000	%	104,327	5 737 985,00	0,19
3,125 % Saipem Finance International BV (MTN) 2021/2028 **	EUR	5 000 000	8 610 000	3 610 000	%	102,542	5 127 100,00	0,17
1,75 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2017/2024 **	EUR	3 000 000		4 000 000	%	99,438	2 983 140,00	0,10
3,625 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2020/2027 **	EUR	2 000 000		7 295 000	%	103,852	2 077 040,00	0,07
4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2019/perpetual *	EUR	16 000 000			%	107,053	17 128 480,00	0,55
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	1 000 000			%	100,473	1 004 730,00	0,03
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/perpetual *	EUR	7 500 000	7 500 000		%	99,32	7 449 000,00	0,24
3,50 % Samsonite Finco Sarl -Reg- (MTN) 2018/2026 **	EUR	6 000 000		1 600 000	%	99,504	5 970 240,00	0,19
5,75 % Sarens Finance Co. NV (MTN) 2020/2027	EUR	3 000 000			%	100,046	3 001 380,00	0,10
4,25 % SASU Newco SAB 20 SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	6 617 000			%	100,458	6 647 305,86	0,22
4,125 % Sazka Group AS -Reg- (MTN) 2019/2024 **	EUR	14 000 000			%	102,489	14 348 460,00	0,46
3,875 % Sazka Group AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	8 000 000		1 746 000	%	101,271	8 101 680,00	0,26
2,75 % Schaeffler AG (MTN) 2020/2025	EUR	3 900 000			%	106,984	4 172 376,00	0,14
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020/2028	EUR	11 000 000			%	110,47	12 151 700,00	0,39
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024 **	EUR	20 000 000		2 470 000	%	104,294	20 858 800,00	0,67
5,625 % SES SA 2016/2049 *	EUR	8 000 000			%	109,383	8 750 640,00	0,28
3,00 % SGL Carbon SE (MTN) 2018/2023	EUR	10 000 000	1 000 000	3 000 000	%	98,338	9 833 800,00	0,32
4,625 % SGL Carbon SE (MTN) 2019/2024	EUR	9 500 000			%	102,322	9 720 590,00	0,31
2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	3 000 000		2 200 000	%	105,866	3 175 980,00	0,10

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
2,25 % Silgan Holdings, Inc. (MTN) 2020/2028	EUR	1 250 000			%	100,756	1 259 450,00	0,04
2,375 % Smurfit Kappa Acquisitions -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	1 000 000			%	105,729	1 057 290,00	0,03
1,50 % Smurfit Kappa Treasury ULC (MTN) 2019/2027	EUR	3 000 000	530 000	2 530 000	%	105,938	3 178 140,00	0,10
3,75 % Sofima Holding SPA -Reg- (MTN) 2020/2028 **	EUR	10 500 000	1 390 000		%	100,646	10 567 830,00	0,34
4,00 % Sofima Holding SPA -Reg- (MTN) 2020/2028 * **	EUR	4 890 000			%	100,551	4 916 943,90	0,16
5,869 % Solvay Finance SA 2015/2049 *	EUR	10 000 000			%	112,899	11 289 900,00	0,37
3,625 % SpA Holdings 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	4 440 000	4 440 000		%	100,971	4 483 112,40	0,15
2,00 % SPCM SA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	4 000 000		1 550 000	%	102,078	4 083 120,00	0,13
2,625 % SPCM SA -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	8 000 000		4 000 000	%	102,923	8 233 840,00	0,27
6,25 % Standard Profil Automotive GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	26 000 000	26 000 000		%	96,619	25 120 940,00	0,81
5,75 % Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR	3 500 000	1 500 000		%	99,483	3 481 905,00	0,11
9,25 % Summer BC Holdco A Sarl -Reg- (MTN) 2019/2027 **	EUR	1 802 105			%	108,653	1 958 041,43	0,06
5,75 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	18 000 000			%	104,842	18 871 560,00	0,61
9,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	3 146 250			%	102,355	3 220 344,19	0,10
9,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR	6 776 959			%	102,456	6 943 401,32	0,22
2,00 % Summit Germany Ltd -144A- (MTN) 2018/2025	EUR	6 333 000		667 000	%	99,57	6 305 768,10	0,20
6,00 % Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	4 000 000			%	101,312	4 052 480,00	0,13
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	6 000 000		2 000 000	%	104,581	6 274 860,00	0,20
2,50 % Synthos SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3 000 000	3 000 000		%	99,543	2 986 290,00	0,10
5,00 % TDC A/S (MTN) 2012/2022 **	EUR	1 000 000			%	103,102	1 031 020,00	0,03
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	11 000 000		7 290 000	%	99,215	10 913 650,00	0,35
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	14 000 000	2 914 000		%	101,484	14 207 760,00	0,46
7,75 % Telecom Italia Finance SA 2003/2033	EUR	15 055 000	1 200 000		%	146,88	22 112 784,00	0,71
2,875 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2018/2026	EUR	8 140 000			%	106,429	8 663 320,60	0,28
4,00 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2019/2024	EUR	8 410 000			%	108,07	9 088 687,00	0,29
2,75 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2019/2025	EUR	550 000			%	105,61	580 855,00	0,02
5,25 % Telecom Italia SpA/Milano 2010/2022	EUR	2 000 000		3 000 000	%	103,242	2 064 840,00	0,07
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/2049 *	EUR	39 000 000			%	111,489	43 480 710,00	1,41
3,875 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual *	EUR	4 900 000			%	107,804	5 282 396,00	0,17
4,375 % Telefonica Europe BV 2019/perpetual *	EUR	11 000 000	4 000 000		%	108,728	11 960 080,00	0,39
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028 **	EUR	10 500 000			%	104,093	10 929 765,00	0,35
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	2 690 000			%	105,184	2 829 449,60	0,09
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR	9 780 000			%	103,878	10 159 268,40	0,33
1,125 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2019/2026	EUR	8 000 000			%	100,876	8 070 080,00	0,26
1,375 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2021/2028	EUR	9 380 000	9 380 000		%	99,649	9 347 076,20	0,30
4,125 % Tereos Finance Groupe I SA (MTN) 2016/2023	EUR	5 000 000			%	101,348	5 067 400,00	0,16
7,50 % Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2 000 000		4 260 000	%	107,196	2 143 920,00	0,07
1,25 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2015/2023	EUR	6 000 000		1 000 000	%	97,951	5 877 060,00	0,19
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024	EUR	23 000 000		7 000 000	%	93,899	21 596 770,00	0,70
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025	EUR	3 500 000			%	103,54	3 623 900,00	0,12
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2020/2025	EUR	1 168 000		1 572 000	%	107,905	1 260 330,40	0,04
1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2015/2027	EUR	3 500 000		3 500 000	%	92,019	3 220 665,00	0,10
3,25 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2018/2022	EUR	2 000 000			%	101,063	2 021 260,00	0,07
2,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2024	EUR	12 000 000		2 000 000	%	101,57	12 188 400,00	0,39
1,875 % thyssenkrupp AG 2019/2023 **	EUR	30 000 000	2 000 000		%	100,343	30 102 900,00	0,97
3,75 % TI Automotive Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	6 590 000	6 590 000		%	102,188	6 734 189,20	0,22
2,375 % Titan Global Finance PLC (MTN) 2017/2024	EUR	4 970 000			%	103,76	5 156 872,00	0,17
3,875 % Trafigura Funding SA (MTN) 2021/2026	EUR	8 020 000	8 020 000		%	103,115	8 269 823,00	0,27
7,50 % Trafigura Group Pte Ltd 2019/perpetual *	EUR	4 099 000			%	108,896	4 463 647,04	0,14
3,75 % Trivium Packaging Finance BV -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	5 000 000			%	100,08	5 004 000,00	0,16
6,50 % TUI Cruises GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026 **	EUR	1 500 000	2 920 000	1 420 000	%	104,08	1 561 200,00	0,05
3,25 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	8 000 000			%	102,346	8 187 680,00	0,26
2,875 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual * **	EUR	1 700 000	1 700 000		%	101,046	1 717 782,00	0,06
5,75 % Unilabs Subholding AB -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	4 610 000			%	101,753	4 690 813,30	0,15
4,875 % United Group BV -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	3 000 000		2 000 000	%	101,364	3 040 920,00	0,10
3,125 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	5 000 000		2 900 000	%	97,543	4 877 150,00	0,16
4,00 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	12 990 000			%	99,519	12 927 518,10	0,42
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029	EUR	9 000 000			%	102,337	9 210 330,00	0,30
3,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	2 500 000	4 250 000	1 750 000	%	100,298	2 507 450,00	0,08
5,25 % Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	4 000 000	6 390 000	2 390 000	%	103,023	4 120 920,00	0,13
4,75 % Vertical Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027 *	EUR	16 000 000			%	101,427	16 228 320,00	0,52
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	4 500 000	6 050 000	1 550 000	%	104,23	4 690 350,00	0,15
3,625 % Victoria PLC (MTN) 2021/2026	EUR	6 000 000	6 000 000		%	101,579	6 094 740,00	0,20
3,75 % Victoria PLC (MTN) 2021/2028	EUR	6 130 000	6 130 000		%	101,84	6 242 792,00	0,20

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
4,00 % Viridian Group FinanceCo PLC Via Viridian Power and Energy -Reg- (MTN) 2017/2025 **	EUR	2 800 000			%	100,953	2 826 684,00	0,09
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024 **	EUR	20 000 000		4 000 000	%	99,882	19 976 400,00	0,65
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020/2031	EUR	15 180 000			%	100,487	15 253 926,60	0,49
4,20 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	EUR	1 000 000			%	112,497	1 124 970,00	0,04
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 * **	EUR	5 000 000			%	102,976	5 148 800,00	0,17
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2017/ perpetual *	EUR	3 000 000		5 000 000	%	110,732	3 321 960,00	0,11
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018/ perpetual *	EUR	6 300 000		1 700 000	%	115,963	7 305 669,00	0,24
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	12 000 000		2 980 000	%	98,138	11 776 560,00	0,38
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025 **	EUR	12 480 000	4 860 000		%	110,868	13 836 326,40	0,45
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	13 000 000			%	99,588	12 946 440,00	0,42
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027 **	EUR	11 000 000	2 000 000		%	98,934	10 882 740,00	0,35
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	2 000 000		7 400 000	%	107,679	2 153 580,00	0,07
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	11 000 000	11 000 000		%	98,878	10 876 580,00	0,35
2,75 % WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	6 820 000		1 860 000	%	102,597	6 997 115,40	0,23
2,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2026	EUR	1 600 000	1 600 000		%	101,257	1 620 112,00	0,05
2,50 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2027	EUR	2 000 000	2 000 000	2 000 000	%	102,858	2 057 160,00	0,07
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	8 000 000		1 500 000	%	104,802	8 384 160,00	0,27
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	16 000 000	8 000 000		%	106,209	16 993 440,00	0,55
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	9 000 000	2 000 000		%	109,723	9 875 070,00	0,32
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	2 600 000	2 600 000		%	100,71	2 618 460,00	0,08
3,375 % Ziggo Bond Co. BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	6 000 000		1 560 000	%	98,87	5 932 200,00	0,19
4,25 % Ziggo Secured Finance BV -Reg- 2016/2027	EUR	3 200 000			%	103,809	3 321 888,00	0,11
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	3 920 000	3 920 000		%	104,114	4 756 985,06	0,15
6,75 % Arqiva Broadcast Finance PLC (MTN) 2018/2023	GBP	13 000 000			%	102,857	15 585 250,73	0,50
3,625 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2020/2025	GBP	3 000 000		4 000 000	%	103,2	3 608 589,99	0,12
7,625 % Boparan Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 **	GBP	4 420 000			%	91,298	4 703 488,87	0,15
6,50 % CPUK Finance Ltd (MTN) 2020/2026	GBP	3 000 000		1 050 000	%	106,097	3 709 889,26	0,12
6,00 % Electricite de France SA 2013/2049 *	GBP	8 000 000			%	112,007	10 444 117,28	0,34
7,875 % Inspired Entertainment Financing PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 **	GBP	5 560 000	5 560 000		%	102,975	6 673 338,89	0,22
6,625 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	GBP	3 000 000	3 000 000		%	100,849	3 526 382,67	0,11
5,125 % Ladbrokes Group Finance PLC (MTN) 2016/2023	GBP	800 000			%	105,917	987 625,39	0,03
3,25 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	GBP	2 500 000		2 500 000	%	101,866	2 968 286,72	0,10
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026	GBP	5 260 000	5 260 000		%	100,15	6 140 069,48	0,20
6,125 % Punch Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	5 570 000	5 570 000		%	101,485	6 588 607,54	0,21
5,75 % Rolls-Royce PLC -Reg- (MTN) 2020/2027	GBP	3 000 000	3 000 000		%	109,7	3 835 875,21	0,12
7,75 % Shop Direct Funding PLC -Reg- (MTN) 2017/2022 **	GBP	8 000 000			%	100,681	9 388 021,93	0,30
8,25 % Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 **	GBP	3 532 000		4 468 000	%	104,806	4 314 628,71	0,14
6,875 % TDC A/S 2011/2023 *	GBP	6 200 000			%	108,549	7 844 298,37	0,25
5,875 % Telecom Italia SpA/Milano 2006/2023	GBP	14 000 000			%	108,505	17 705 751,92	0,57
3,75 % Travis Perkins PLC (MTN) 2020/2026	GBP	2 810 000			%	106,465	3 486 982,49	0,11
5,00 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017/2027	GBP	1 722 000			%	104,131	2 090 016,79	0,07
4,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019/2030	GBP	8 125 000			%	99,923	9 462 925,52	0,31
4,50 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	GBP	4 940 000	4 940 000		%	100,535	5 788 697,02	0,19
5,25 % Electricite de France SA -Reg- 2013/2049 *	USD	4 000 000			%	104,817	3 531 720,77	0,11
3,375 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2025	USD	4 108 000			%	103,727	3 589 358,98	0,12
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2049	USD	2 500 000			%	0	2,11	0,00
5,25 % OCI NV -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	2 638 000		362 000	%	103,024	2 289 327,06	0,07
5,303 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2014/2024 **	USD	3 000 000			%	109,424	2 765 212,32	0,09
3,65 % Teva Pharmaceutical Finance IV BV (MTN) 2011/2021	USD	2 000 000			%	100,761	1 697 528,63	0,06
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	USD	8 000 000			%	110,762	7 464 065,10	0,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**69 967 350,07**	**2,26**
Verzinsliche Wertpapiere								
4,375 % Ball Corp. (MTN) 2015/2023	EUR	3 000 000		4 000 000	%	109,992	3 299 760,00	0,11
1,00 % Ford Motor Credit Co., LLC 2017/2021 *	EUR	5 000 000			%	99,964	4 998 200,00	0,16
4,326 % Galapagos SA/Luxembourg -Reg- (MTN) 2014/2021 *	EUR	190 000		10 000	%	0	0,19	0,00
6,25 % OMV AG 2015/2049 *	EUR	4 000 000			%	120,997	4 839 880,00	0,16
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	5 000 000			%	104,31	5 215 500,00	0,17
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	GBP	2 000 000			%	108,918	2 539 020,70	0,08
4,875 % Berry Global, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	2 500 000		2 500 000	%	105,906	2 230 258,57	0,07
11,50 % Carnival Corp. -144A- 2020/2023	USD	3 000 000		2 845 000	%	113,489	2 867 937,39	0,09
7,375 % Cemex SAB de CV -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	2 500 000			%	112,805	2 375 543,57	0,08
9,375 % DKT Finance ApS -144A- (MTN) 2018/2023	USD	2 000 000			%	102,469	1 726 303,44	0,06
5,25 % International Game Technology PLC -144A- (MTN) 2020/2029	USD	1 200 000			%	107,36	1 085 221,51	0,04

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
7,75 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020/2025	USD	4 150 000			%	109,907	3 842 094,94	0,12
7,125 % Kraft Heinz Foods Co. 2009/2039	USD	3 326 000			%	146,987	4 118 089,81	0,13
0,00 % Nyrstar Holding PLC (MTN) 2019/2026	USD	5 845 764		2 168 236	%	83,321	4 102 895,23	0,13
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	3 000 000			%	105,197	2 658 393,41	0,09
7,00 % Vodafone Group PLC 2019/2079 *	USD	5 000 000			%	121,154	5 102 727,82	0,16
5,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	9 380 000	9 380 000		%	101,376	8 010 002,14	0,26
4,75 % ZF North America Capital, Inc. -144A- (MTN) 2015/2025	USD	12 000 000		4 000 000	%	108,382	10 955 521,35	0,35
Nichtnotierte Wertpapiere							**20 045 418,03**	**0,65**
Verzinsliche Wertpapiere								
8,00 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2027	EUR	3 500 000			%	108,185	3 786 475,00	0,12
8,00 % Altice France Holding SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	5 000 000			%	108,114	5 405 700,00	0,18
12,00 % Cammell Laird Holdings PLC -Reg- (MTN) 2000/2010 *	EUR	13 250 000			%	0	13,25	0,00
4,375 % Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance Co., Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	6 000 000			%	103,691	6 221 460,00	0,20
4,125 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2030	GBP	4 000 000		5 510 000	%	99,346	4 631 769,78	0,15
Summe Wertpapiervermögen							**2 997 942 598,41**	**96,90**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere							**15,00**	**0,00**
Wertpapier-Optionsscheine								
Optionsscheine auf Aktien								
Novasep Holding 31/05/2019	Stück	150 000			EUR	0	15,00	0,00
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-804 073,58**	**-0,03**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 287 Mio.							-488 199,45	-0,02
SEK/EUR 0,5 Mio.							-30,01	0,00
Geschlossene Positionen								
CHF/EUR 26,6 Mio.							-21 266,36	0,00
USD/EUR 43,4 Mio.							16 191,81	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/GBP 117,5 Mio.							-83 827,09	0,00
EUR/USD 48,6 Mio.							-226 942,48	-0,01
Bankguthaben							**87 456 139,27**	**2,83**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						36 582 639,40	1,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	86 823					101 197,57	0,00
Schwedische Kronen	SEK	420 845					41 619,24	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	3 166 066					2 886 463,84	0,09
US-Dollar	USD	7 323 785					6 169 219,22	0,20
Termingelder								
EUR - Guthaben (HSH Nordbank AG, Hamburg)							41 675 000,00	1,36
Sonstige Vermögensgegenstände							**46 172 019,24**	**1,49**
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							689 943,17	0,02
Zinsansprüche							35 195 035,95	1,14
Sonstige Ansprüche							10 287 040,12	0,33

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**3 501 806,83**	**0,11**
Summe der Vermögensgegenstände ****							**3 135 088 770,56**	**101,33**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-38 788 584,45**	**-1,25**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-38 788 584,45	-1,25
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-1 692 803,32**	**-0,05**
Summe der Verbindlichkeiten							**-41 301 653,16**	**-1,33**
Fondsvermögen							**3 093 787 117,40**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FCH	CHF	123,64
Klasse CHF ICH50	CHF	109,14
Klasse FC	EUR	173,82
Klasse FD	EUR	108,05
Klasse IC	EUR	116,73
Klasse IC50	EUR	122,49
Klasse ID	EUR	104,09
Klasse ID50	EUR	104,42
Klasse LC	EUR	166,97
Klasse LD	EUR	116,63
Klasse NC	EUR	149,44
Klasse ND	EUR	105,36
Klasse NDQ	EUR	99,43
Klasse PFC	EUR	128,99
Klasse PFD	EUR	101,14
Klasse PFDQ	EUR	103,87
Klasse RDQ	EUR	100,29
Klasse TFC	EUR	111,39
Klasse TFD	EUR	98,70
Klasse SEK LCH	SEK	1 275,29
Klasse USD FCH	USD	155,40
Klasse USD LCH	USD	150,41
Klasse USD LDMH	USD	111,76
Klasse USD TFCH	USD	120,19
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FCH	Stück	2 539 704,649
Klasse CHF ICH50	Stück	108,000
Klasse FC	Stück	2 314 372,382
Klasse FD	Stück	221 190,506
Klasse IC	Stück	1 815 691,000
Klasse IC50	Stück	7 148 426,000
Klasse ID	Stück	99 151,000
Klasse ID50	Stück	5 479 179,000
Klasse LC	Stück	877 407,502
Klasse LD	Stück	3 003 160,960
Klasse NC	Stück	310 907,350
Klasse ND	Stück	96 498,661
Klasse NDQ	Stück	181 372,000
Klasse PFC	Stück	77 474,000
Klasse PFD	Stück	221 881,000
Klasse PFDQ	Stück	71 271,000
Klasse RDQ	Stück	171 118,000
Klasse TFC	Stück	258 569,309
Klasse TFD	Stück	177 091,000
Klasse SEK LCH	Stück	429,000
Klasse USD FCH	Stück	256 076,170
Klasse USD LCH	Stück	10 245,803
Klasse USD LDMH	Stück	18 024,000
Klasse USD TFCH	Stück	97,000

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Bank of America Merrill Lynch Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constrained

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	104,055
größter potenzieller Risikobetrag	%	130,884
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	116,098

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 242 222 435,41. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
BNP Paribas S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank International GmbH

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	10 800 000	10 496 844,00	
4,125 % Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	4 225 000	4 130 740,25	
1,875 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2023	EUR	2 800 000	2 816 772,00	
3 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2026	EUR	1 000 000	1 044 090,00	
6,5 % Algeco Scotsman Global Finance PLC -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	4 000 000	4 092 280,00	
7,25 % Almaviva-The Italian Innovation Co., SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	2 000 000	2 037 880,00	
2,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	700 000	681 317,00	
6 % ams AG -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	7 850 000	8 428 152,50	
2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	1 000 000	1 001 300,00	
1,875 % Arena Luxembourg Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1 410 000	1 339 062,90	
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	200 000	204 994,00	
3,5 % Brunello Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	4 200 000	4 208 106,00	
1,865 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2017/2022	EUR	300 000	299 946,00	
4,048 % Casino Guichard Perrachon SA 2014/2026	EUR	100 000	97 845,00	
7,5 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	11 222 000	12 507 255,66	
0,75 % Crown European Holdings SA -Reg- 2019/2023	EUR	1 100 000	1 104 081,00	
3 % Dometic Group AB (MTN) 2018/2023	EUR	2 500 000	2 629 400,00	
3 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026	EUR	1 600 000	1 701 984,00	
1,75 % eircom Finance DAC (MTN) 2019/2024	EUR	1 105 000	1 106 591,20	
3,5 % eircom Finance DAC (MTN) 2019/2026	EUR	3 600 000	3 693 852,00	
2,625 % Faurecia SA (MTN) 2018/2025	EUR	1 200 000	1 217 160,00	
3,75 % Goodyear Dunlop Tires Europe BV -Reg- (MTN) 2015/2023	EUR	2 804 000	2 815 440,32	
4,125 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	860 000	888 509,00	
7,5 % House of HR -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	300 000	320 649,00	
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	7 500 000	7 503 975,00	
5,5 % IPD 3 BV -Reg- (MTN) 2020/2025 *	EUR	1 700 000	1 732 181,00	
5,5 % Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	500 000	508 185,00	
6,5 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	14 000 000	13 666 520,00	
6,75 % KME AG -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	24 460 000	22 726 030,60	
5,875 % Maxeda DIY Holding BV -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	3 700 000	3 810 519,00	
4,5 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	8 000 000	8 215 680,00	
4,5 % Norican A/S (MTN) 2017/2023	EUR	184 000	182 060,64	
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500 000	526 025,00	
3,625 % Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000	101 989,00	
5,375 % Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR	1 100 000	1 110 131,00	
4 % Polygon AB (MTN) 2018/2023	EUR	500 000	504 710,00	
2 % Q-Park Holding I BV -Reg- (MTN) 2020/2026 *	EUR	2 800 000	2 698 332,00	
6,375 % Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	11 500 000	11 022 980,00	

DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
3,375 % Saipem Finance International BV (MTN) 2020/2026	EUR	700 000	730 289,00	
3,125 % Saipem Finance International BV (MTN) 2021/2028	EUR	4 900 000	5 024 558,00	
1,75 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2017/2024	EUR	2 300 000	2 287 074,00	
3,625 % Salini Impregilo SpA (MTN) 2020/2027	EUR	3 342 000	3 470 733,84	
3,5 % Samsonite Finco Sarl -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	5 356 000	5 329 434,24	
4,125 % Sazka Group AS -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	1 540 000	1 578 330,60	
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	676 000	705 027,44	
3,75 % Sofima Holding SPA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	2 700 000	2 717 442,00	
4 % Sofima Holding SPA -Reg- (MTN) 2020/2028 *	EUR	100 000	100 551,00	
3,625 % SpA Holdings 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3 100 000	3 130 101,00	
9,25 % Summer BC Holdco A Sarl -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	1 700 000	1 847 101,00	
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 700 000	1 777 877,00	
5 % TDC A/S (MTN) 2012/2022	EUR	160 000	164 963,20	
3,5 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028	EUR	1 900 000	1 977 767,00	
1,875 % thyssenkrupp AG 2019/2023	EUR	160 000	160 548,80	
6,5 % TUI Cruises GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	350 000	364 280,00	
2,875 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	1 600 000	1 616 736,00	
4 % Viridian Group FinanceCo PLC Via Viridian Power and Energy -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	580 000	585 527,40	
3 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	20 000 000	19 976 400,00	
3 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	2 300 000	2 368 448,00	
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	1 900 000	2 106 492,00	
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	11 000 000	10 882 740,00	
7,625 % Boparan Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	GBP	4 110 000	4 373 606,15	
7,875 % Inspired Entertainment Financing PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	100 000	120 024,08	
7,75 % Shop Direct Funding PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	8 000 000	9 388 021,92	
8,25 % Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	GBP	3 400 000	4 153 379,85	
5,303 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2014/2024	USD	500 000	460 868,72	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**230 571 892,32**	**230 571 892,32**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	**EUR**	**246 408 830,72**
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	163 688 759,50
Aktien	EUR	163 688 759,50

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
** Variabler Zinssatz.
*** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
**** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Euro-Gov Bonds

DWS INVEST EURO-GOV BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

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

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	76 980 697,60	5,60
Zentralregierungen	1 191 067 868,60	86,69
Regionalregierungen	63 148 574,00	4,59
Summe Anleihen	**1 331 197 140,20**	**96,88**
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	36 119 781,36	2,63
Summe Investmentanteile	**36 119 781,36**	**2,63**
3. Derivate	**-708 839,72**	**-0,05**
4. Bankguthaben	**4 773 758,66**	**0,35**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**12 342 482,06**	**0,90**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**525 241,14**	**0,04**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-9 830 352,47**	**-0,72**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-404 379,90**	**-0,03**
III. Fondsvermögen	**1 374 014 831,33**	**100,00**

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

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**1 145 892 515,70**	**83,40**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,50 % Action Logement Services 2019/2034	EUR	13 200 000			%	98,831	13 045 692,00	0,95
3,15 % Austria Government Bond 2012/2044 *	EUR	12 000 000			%	158,545	19 025 400,00	1,38
2,40 % Austria Government Bond 2013/2034 *	EUR	5 000 000			%	128,478	6 423 900,00	0,47
5,00 % Belgium Government Bond 2004/2035 *	EUR	7 000 000			%	163,726	11 460 820,00	0,83
4,25 % Belgium Government Bond 2010/2041 *	EUR	10 000 000			%	167,728	16 772 800,00	1,22
4,00 % Belgium Government Bond 2012/2032 *	EUR	35 000 000			%	142,06	49 721 000,00	3,62
4,25 % Bundesrepublik Deutschland 2007/2039 *	EUR	10 000 000			%	175,991	17 599 100,00	1,28
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 *	EUR	20 000 000			%	102,874	20 574 800,00	1,50
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 *	EUR	13 020 000			%	103,185	13 434 687,00	0,98
0,125 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	6 300 000			%	100,953	6 360 039,00	0,46
0,125 % China Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR	12 290 000			%	100,375	12 336 087,50	0,90
0,05 % CPPIB Capital, Inc. (MTN) 2021/2031	EUR	18 940 000	18 940 000		%	98,559	18 667 074,60	1,36
0,25 % CPPIB Capital, Inc. 2021/2041	EUR	6 970 000	6 970 000		%	91,843	6 401 457,10	0,47
0,01 % Deutsche Hypothekenbank AG (MTN) 2020/2027	EUR	10 000 000			%	101,152	10 115 200,00	0,74
0,00 % European Financial Stability Facility (MTN) 2020/2027	EUR	17 530 000			%	101,331	17 763 324,30	1,29
0,20 % European Investment Bank 2021/2036 *	EUR	14 000 000	14 000 000		%	97,929	13 710 060,00	1,00
0,00 % European Union (MTN) 2020/2030 *	EUR	6 590 000			%	100,245	6 606 145,50	0,48
0,00 % European Union (MTN) 2021/2031	EUR	6 990 000	6 990 000		%	99,75	6 972 525,00	0,51
0,10 % European Union 2020/2040 *	EUR	10 530 000			%	92,55	9 745 515,00	0,71
4,75 % France Government Bond OAT 2004/2035 *	EUR	13 000 000			%	160,272	20 835 360,00	1,52
4,00 % France Government Bond OAT 2005/2055 *	EUR	10 000 000			%	189,183	18 918 300,00	1,38
4,00 % France Government Bond OAT 2006/2038 *	EUR	15 000 000			%	158,582	23 787 300,00	1,73
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2019/2029 *	EUR	20 000 000			%	100,499	20 099 800,00	1,46
5,50 % French Republic Government Bond OAT 1998/2029 *	EUR	25 000 000			%	144,562	36 140 500,00	2,63
5,75 % French Republic Government Bond OAT 2001/2032 *	EUR	40 000 000			%	163,235	65 294 000,00	4,75
2,50 % French Republic Government Bond OAT 2014/2030 *	EUR	17 000 000			%	122,66	20 852 200,00	1,52
0,75 % French Republic Government Bond OAT 2017/2028 *	EUR	30 000 000			%	106,732	32 019 600,00	2,33
2,00 % French Republic Government Bond OAT 2017/2048 *	EUR	15 000 000			%	128,562	19 284 300,00	1,40
1,125 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2026	EUR	20 000 000			%	105,495	21 099 000,00	1,54
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027	EUR	15 000 000			%	101,279	15 191 850,00	1,11
2,625 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR	10 000 000			%	105,156	10 515 600,00	0,76
0,20 % Ireland Government Bond (MTN) 2020/2030 *	EUR	10 000 000			%	101,187	10 118 700,00	0,74
0,40 % Ireland Government Bond 2020/2035 *	EUR	7 500 000			%	100,304	7 522 800,00	0,55
2,875 % Israel Government International Bond (MTN) 2014/2024	EUR	10 000 000			%	108,141	10 814 100,00	0,79
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022 *	EUR	20 000 000			%	106,913	21 382 600,00	1,56
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022 *	EUR	15 000 000			%	107,869	16 180 350,00	1,18
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2013/2023 *	EUR	10 500 000			%	108,966	11 441 430,00	0,83
3,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2014/2024 *	EUR	15 000 000			%	112,415	16 862 250,00	1,23
0,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2027 *	EUR	15 000 000			%	103,41	15 511 500,00	1,13
1,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2020/2025 *	EUR	25 000 000			%	107,467	26 866 750,00	1,95
1,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2021/2045 *	EUR	16 500 000	16 500 000		%	97,019	16 008 135,00	1,16
9,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1993/2023 *	EUR	20 000 000			%	121,687	24 337 400,00	1,77
7,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2026 *	EUR	10 000 000			%	137,635	13 763 500,00	1,00
6,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2027 *	EUR	30 000 000			%	138,527	41 558 100,00	3,02
5,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033 *	EUR	10 000 000			%	152,626	15 262 600,00	1,11
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2009/2025 *	EUR	10 000 000			%	118,702	11 870 200,00	0,86
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2010/2026 *	EUR	25 000 000	20 000 000		%	120,684	30 171 000,00	2,20
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2044 *	EUR	10 000 000			%	159,785	15 978 500,00	1,16
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2036 *	EUR	20 000 000			%	102,961	20 592 200,00	1,50
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2050 *	EUR	15 000 000			%	114,221	17 133 150,00	1,25
1,50 % Kazakhstan Government International Bond -Reg- 2019/2034	EUR	10 000 000			%	101,045	10 104 500,00	0,73
0,01 % Korea Housing Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	23 360 000	23 360 000		%	100,47	23 469 792,00	1,71

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
0,00 % Korea International Bond (MTN) 2020/2025	EUR	5 010 000			%	100,699	5 045 019,90	0,37
0,35 % Land Berlin 2020/2050 *	EUR	20 000 000			%	93,422	18 684 400,00	1,36
0,125 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 2020/2035	EUR	11 900 000			%	95,011	11 306 309,00	0,82
0,00 % Philippine Government International Bond 2020/2023	EUR	12 640 000			%	100,069	12 648 721,60	0,92
4,125 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A- (MTN) 2017/2027	EUR	15 000 000			%	125,267	18 790 050,00	1,37
4,10 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2006/2037	EUR	10 000 000			%	149,779	14 977 900,00	1,09
0,00 % Region of Ile de France (MTN) 2021/2028	EUR	8 100 000	8 100 000		%	100,265	8 121 465,00	0,59
0,50 % Republic of Austria Government Bond (MTN) 2017/2027 *	EUR	15 000 000			%	105,164	15 774 600,00	1,15
1,00 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2019/2029	EUR	10 000 000			%	107,578	10 757 800,00	0,78
0,00 % Republic of Poland Government International Bond 2020/2023	EUR	12 000 000			%	100,821	12 098 520,00	0,88
0,125 % Slovenia Government Bond (MTN) 2021/2031	EUR	9 260 000	9 260 000		%	99,856	9 246 665,60	0,67
1,45 % Spain Government Bond (MTN) 2019/2029 *	EUR	4 700 000			%	110,011	5 170 517,00	0,38
1,25 % Spain Government Bond (MTN) 2020/2030 *	EUR	13 680 000			%	108,211	14 803 264,80	1,08
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033 *	EUR	20 000 000			%	125,182	25 036 400,00	1,82
0,01 % Yorkshire Building Society (MTN) 2020/2027	EUR	5 680 000			%	100,491	5 707 888,80	0,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**185 304 624,50**	**13,48**
Verzinsliche Wertpapiere								
3,80 % Spain Government Bond (MTN) 2014/2024 *	EUR	10 000 000			%	112,086	11 208 600,00	0,81
0,50 % Spain Government Bond (MTN) 2021/2031	EUR	9 650 000	9 650 000		%	100,093	9 658 974,50	0,70
6,00 % Spain Government Bond 1998/2029 *	EUR	15 000 000			%	144,608	21 691 200,00	1,58
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032 *	EUR	10 000 000			%	156,615	15 661 500,00	1,14
4,20 % Spain Government Bond 2005/2037 *	EUR	10 000 000			%	149,198	14 919 800,00	1,09
4,70 % Spain Government Bond 2009/2041 *	EUR	6 000 000			%	165,08	9 904 800,00	0,72
4,65 % Spain Government Bond 2010/2025 *	EUR	15 000 000			%	120,584	18 087 600,00	1,32
5,90 % Spain Government Bond 2011/2026 *	EUR	40 000 000			%	131,248	52 499 200,00	3,82
5,15 % Spain Government Bond 2013/2044 *	EUR	15 000 000			%	180,402	27 060 300,00	1,97
3,45 % Spain Government Bond 2016/2066	EUR	3 000 000			%	153,755	4 612 650,00	0,33
Investmentanteile							**36 119 781,36**	**2,63**
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090%)	Anteile	2 619	16 398	18 082	EUR	13 791,44	36 119 781,36	2,63
Summe Wertpapiervermögen							**1 367 316 921,56**	**99,51**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							**-708 839,72**	**-0,05**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro SCHATZ Futures 09/2021 (DB)	Stück	-866		866			12 990,00	0,00
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (DB)	Stück	-748		748			-721 829,72	-0,05
Bankguthaben							**4 773 758,66**	**0,35**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						4 773 758,66	0,35
Sonstige Vermögensgegenstände							**12 342 482,06**	**0,90**
Zinsansprüche							12 324 360,13	0,90
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							18 121,93	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**525 241,14**	**0,04**
Summe der Vermögensgegenstände **							**1 384 971 393,42**	**100,80**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-9 830 352,47**	**-0,72**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-9 830 352,47	-0,72
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-404 379,90**	**-0,03**
Summe der Verbindlichkeiten							**-10 956 562,09**	**-0,80**
Fondsvermögen							**1 374 014 831,33**	**100,00**

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

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

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Klasse FC	EUR	216,46
Klasse IC	EUR	111,65
Klasse IC100	EUR	112,71
Klasse ID100	EUR	97,32
Klasse LC	EUR	203,68
Klasse LD	EUR	113,35
Klasse NC	EUR	184,13
Klasse TFC	EUR	107,73
Klasse TFD	EUR	97,81
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	2 754 218,342
Klasse IC	Stück	177 841,000
Klasse IC100	Stück	3 949 957,000
Klasse ID100	Stück	1 121 701,000
Klasse LC	Stück	362 848,644
Klasse LD	Stück	492 213,224
Klasse NC	Stück	81 473,147
Klasse TFC	Stück	107 923,001
Klasse TFD	Stück	483 471,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
FTSE EMU Government Bond Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	91,115
größter potenzieller Risikobetrag	%	109,941
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,374

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 164 572 682,00.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
3,15 % Austria Government Bond 2012/2044	EUR	970 000	1 537 886,50	
2,4 % Austria Government Bond 2013/2034	EUR	5 000 000	6 423 900,00	
5 % Belgium Government Bond 2004/2035	EUR	7 000 000	11 460 820,00	
4,25 % Belgium Government Bond 2010/2041	EUR	10 000 000	16 772 800,00	
4 % Belgium Government Bond 2012/2032	EUR	9 000 000	12 785 400,00	
4,25 % Bundesrepublik Deutschland 2007/2039	EUR	10 000 000	17 599 100,00	
0 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030	EUR	13 000 000	13 414 050,00	
0 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030	EUR	20 000 000	20 574 800,00	
0,2 % European Investment Bank 2021/2036	EUR	13 900 000	13 612 131,00	
0 % European Union (MTN) 2020/2030	EUR	6 500 000	6 515 925,00	
0,1 % European Union 2020/2040	EUR	10 530 000	9 745 515,00	
4,75 % France Government Bond OAT 2004/2035	EUR	13 000 000	20 835 360,00	
4 % France Government Bond OAT 2005/2055	EUR	9 500 000	17 972 385,00	
4 % France Government Bond OAT 2006/2038	EUR	14 500 000	22 994 390,00	
0 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2019/2029	EUR	19 000 000	19 094 810,00	
5,5 % French Republic Government Bond OAT 1998/2029	EUR	20 700 000	29 924 334,00	
5,75 % French Republic Government Bond OAT 2001/2032	EUR	39 800 000	64 967 530,00	
2,5 % French Republic Government Bond OAT 2014/2030	EUR	17 000 000	20 852 200,00	
0,75 % French Republic Government Bond OAT 2017/2028	EUR	30 000 000	32 019 600,00	
2 % French Republic Government Bond OAT 2017/2048	EUR	15 000 000	19 284 300,00	
0,2 % Ireland Government Bond (MTN) 2020/2030	EUR	10 000 000	10 118 700,00	
0,4 % Ireland Government Bond 2020/2035	EUR	7 500 000	7 522 800,00	

DWS Invest Euro-Gov Bonds

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
5,5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022	EUR	20 000 000	21 382 600,00	
5,5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022	EUR	15 000 000	16 180 350,00	
4,5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2013/2023	EUR	8 000 000	8 717 280,00	
3,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2014/2024	EUR	15 000 000	16 862 250,00	
0,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2027	EUR	14 500 000	14 994 450,00	
1,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2020/2025	EUR	24 500 000	26 329 415,00	
1,5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2021/2045	EUR	16 000 000	15 523 040,00	
9 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1993/2023	EUR	19 000 000	23 120 530,00	
7,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2026	EUR	9 500 000	13 075 325,00	
6,5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2027	EUR	29 500 000	40 865 465,00	
5,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033	EUR	10 000 000	15 262 600,00	
5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2009/2025	EUR	9 000 000	10 683 180,00	
4,5 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2010/2026	EUR	24 000 000	28 964 160,00	
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2044	EUR	9 500 000	15 179 575,00	
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2036	EUR	18 000 000	18 532 980,00	
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2050	EUR	14 900 000	17 018 929,00	
0,35 % Land Berlin 2020/2050	EUR	9 000 000	8 407 980,00	
0,5 % Republic of Austria Government Bond (MTN) 2017/2027	EUR	2 500 000	2 629 100,00	
3,8 % Spain Government Bond (MTN) 2014/2024	EUR	9 500 000	10 648 170,00	
1,45 % Spain Government Bond (MTN) 2019/2029	EUR	4 000 000	4 400 440,00	
1,25 % Spain Government Bond (MTN) 2020/2030	EUR	13 180 000	14 262 209,80	
6 % Spain Government Bond 1998/2029	EUR	14 500 000	20 968 160,00	
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032	EUR	10 000 000	15 661 500,00	
4,2 % Spain Government Bond 2005/2037	EUR	9 900 000	14 770 602,00	
4,7 % Spain Government Bond 2009/2041	EUR	6 000 000	9 904 800,00	
4,65 % Spain Government Bond 2010/2025	EUR	14 500 000	17 484 680,00	
5,9 % Spain Government Bond 2011/2026	EUR	39 500 000	51 842 960,00	
5,15 % Spain Government Bond 2013/2044	EUR	14 000 000	25 256 280,00	
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033	EUR	20 000 000	25 036 400,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**919 994 147,30**	**919 994 147,30**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe - FI, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, HSBC Bank PLC FI, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, J.P. Morgan Sec Ltd., Morgan Stanley Europe SE FI, RBC Europe Limited, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG, Zuercher Kantonalbank

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	**EUR**	**981 074 414,19**
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	87 997 341,79
Aktien	EUR	893 077 072,40

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest European Equity High Conviction

DWS INVEST EUROPEAN EQUITY HIGH CONVICTION

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145634076	9,2%
Klasse FC	LU0145635479	9,7%
Klasse LD	LU0145634662	9,2%
Klasse NC	LU0145635123	8,8%
Klasse TFC	LU1663956313	9,7%
Klasse TFD	LU1663957550	9,6%
Klasse USD LC[1)]	LU0273160340	5,4%
MSCI Europe		15,5%

[1)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest European Equity High Conviction

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	4 412 040,88	6,75
Telekommunikationsdienste	4 502 139,93	6,90
Dauerhafte Konsumgüter	17 465 282,09	26,74
Energie	2 447 206,56	3,75
Hauptverbrauchsgüter	9 253 962,44	14,17
Finanzsektor	9 297 492,16	14,24
Grundstoffe	8 714 553,23	13,34
Industrien	4 896 375,61	7,50
Versorger	2 486 823,93	3,81
Summe Aktien	**63 475 876,83**	**97,20**
2. Bankguthaben	**1 981 001,56**	**3,03**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**119 627,59**	**0,19**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**15 495,30**	**0,02**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-168 445,93**	**-0,26**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-119 587,61**	**-0,18**
III. Fondsvermögen	**65 303 967,74**	**100,00**

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

DWS Invest European Equity High Conviction

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**63 475 862,45**	**97,20**
Aktien								
Lonza Group AG	Stück	4 638		3 044	CHF	655,6	2 772 144,48	4,24
Nestle SA	Stück	24 640		3 960	CHF	116,28	2 612 112,63	4,00
ROCKWOOL International A/S	Stück	4 929			DKK	3 054	2 024 345,38	3,10
About You Holding AG	Stück	23 335	23 335		EUR	25,43	593 409,05	0,91
Allianz SE	Stück	11 220			EUR	210,95	2 366 859,00	3,62
Amplifon SpA	Stück	54 060		52 836	EUR	41,62	2 249 977,20	3,45
Auto1 Group SE -144A-	Stück	13 561	13 561		EUR	36,06	489 009,66	0,75
BNP Paribas SA *	Stück	50 240		1 870	EUR	53,21	2 673 270,40	4,09
Bureau Veritas SA	Stück	85 515		24 485	EUR	26,75	2 287 526,25	3,50
Deutsche Boerse AG	Stück	9 061	9 061		EUR	147,45	1 336 044,45	2,05
Deutsche Post AG	Stück	49 629			EUR	57,87	2 872 030,23	4,40
EDP Renovaveis SA	Stück	46 372	46 372		EUR	19,47	902 862,84	1,38
Iberdrola SA	Stück	153 559			EUR	10,315	1 583 961,09	2,43
Inditex SA	Stück	95 371			EUR	29,95	2 856 361,45	4,37
KBC Ancora	Stück	34 770			EUR	35,98	1 251 024,60	1,92
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	49 452			EUR	25,105	1 241 492,46	1,90
Koninklijke Philips NV	Stück	26 804	26 804		EUR	41,735	1 118 664,94	1,71
LANXESS AG	Stück	30 394		4 196	EUR	57,98	1 762 244,12	2,70
Merck KGaA	Stück	8 107		13 893	EUR	162	1 313 334,00	2,01
Porsche Automobil Holding SE -Pref-	Stück	32 117		17 402	EUR	90,68	2 912 369,56	4,46
STMicroelectronics NV	Stück	38 878			EUR	30,785	1 196 859,23	1,83
Teleperformance	Stück	4 600			EUR	341,9	1 572 740,00	2,41
Total SA	Stück	63 432	63 432		EUR	38,58	2 447 206,56	3,75
Worldline SA/France	Stück	20 751	7 393		EUR	79,15	1 642 441,65	2,51
AstraZeneca PLC	Stück	24 239		6 561	GBP	87,14	2 461 891,12	3,77
Compass Group PLC	Stück	119 169			GBP	15,18	2 108 490,53	3,23
HSBC Holdings PLC	Stück	341 358	341 358		GBP	4,198	1 670 279,33	2,56
Informa PLC	Stück	192 653	192 653		GBP	5,004	1 123 646,40	1,72
JD Sports Fashion PLC	Stück	127 695	127 695		GBP	9,25	1 376 740,90	2,11
Rentokil Initial PLC	Stück	500 000			GBP	4,96	2 890 601,80	4,43
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	65 400			GBP	39,47	3 008 717,85	4,61
Unilever PLC	Stück	25 983	25 983		GBP	42,585	1 289 681,69	1,97
Yara International ASA	Stück	26 138	26 138		NOK	456,3	1 171 446,78	1,79
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stück	214 976			SEK	108	2 296 074,82	3,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**14,38**	**0,00**
Aktien								
Bank Austria -Rights -Exp 08Sep2008	Stück	143 780			EUR	0	14,38	0,00
Summe Wertpapiervermögen							**63 475 876,83**	**97,20**
Bankguthaben							**1 981 001,56**	**3,03**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1 825 701,71	2,79
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	22 320					26 015,66	0,04
Dänische Kronen	DKK	133 272					17 922,43	0,03
Norwegische Kronen	NOK	547 824					53 807,28	0,08
Schwedische Kronen	SEK	240 224					23 756,86	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar	HKD	57 748					6 263,51	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	1					0,37	0,00
Schweizer Franken	CHF	27 253					24 846,50	0,04
US-Dollar	USD	3 190					2 687,24	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**119 627,59**	**0,19**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							108 725,84	0,17
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							10 901,75	0,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**15 495,30**	**0,02**
Summe der Vermögensgegenstände							**65 592 001,28**	**100,44**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-168 445,93**	**-0,26**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-168 445,93	-0,26
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-119 587,61**	**-0,18**
Summe der Verbindlichkeiten							**65 303 967,74**	**-0,44**

DWS Invest European Equity High Conviction

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Fondsvermögen							**60 412 262,01**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	265,33
Klasse LC	EUR	226,53
Klasse LD	EUR	215,95
Klasse NC	EUR	197,45
Klasse TFC	EUR	124,23
Klasse TFD	EUR	119,40
Klasse USD LC	USD	138,98
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	46 221,070
Klasse LC	Stück	111 221,731
Klasse LD	Stück	16 564,899
Klasse NC	Stück	120 274,252
Klasse TFC	Stück	447,000
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse USD LC	Stück	3 950,001

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	91,482
größter potenzieller Risikobetrag	%	138,122
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	105,187

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
BNP Paribas SA	Stück	50 000	2 660 500,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**2 660 500,00**	**2 660 500,00**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Societe Generale

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten		**EUR**	**2 812 101,04**
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	0,00
Aktien		EUR	2 812 101,04

DWS Invest European Equity High Conviction

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

DWS Invest European Small Cap

DWS INVEST EUROPEAN SMALL CAP

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0236146774	16,5%
Klasse FC	LU0236150610	17,0%
Klasse FD100	LU1796233747	17,3%
Klasse ID	LU0435837868	3,8%[2)]
Klasse LD	LU0236146857	16,5%
Klasse NC	LU0236147079	16,1%
Klasse TFC	LU1663886940	17,1%
Klasse TFD	LU1663890116	17,0%
Klasse USD LCH[1)]	LU0911036563	17,0%
STOXX Europe Small 200		15,1%

[1)] in USD
[2)] Letzte Anteilpreisberechnung am 7.1.2021

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest European Small Cap

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	6 158 102,72	5,36
Telekommunikationsdienste	11 277 660,92	9,81
Dauerhafte Konsumgüter	12 569 119,63	10,94
Energie	1 180 786,23	1,03
Hauptverbrauchsgüter	19 217 032,50	16,74
Finanzsektor	27 032 137,61	23,57
Grundstoffe	7 109 611,88	6,19
Industrien	26 586 734,42	23,16
Summe Aktien	**111 131 185,91**	**96,80**
2. Derivate	**-27 604,55**	**-0,03**
3. Bankguthaben	**2 720 370,34**	**2,37**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 936 429,26**	**1,69**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**6 280,33**	**0,01**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-671 220,97**	**-0,58**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-293 838,67**	**-0,26**
III. Fondsvermögen	**114 801 601,65**	**100,00**

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

DWS Invest European Small Cap

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**111 131 185,91**	**96,80**
Aktien								
Dufry AG	Stück	28 909	2 037	14 722	CHF	54,14	1 426 913,00	1,24
Siegfried Holding AG	Stück	1 547	95	215	CHF	874,5	1 233 378,29	1,07
Swissquote Group Holding SA	Stück	11 265	11 942	677	CHF	140,2	1 439 876,96	1,25
ROCKWOOL International A/S	Stück	4 368	1 941	447	DKK	3 054	1 793 942,10	1,56
About You Holding AG	Stück	75 529	75 529		EUR	25,43	1 920 702,47	1,67
Aegon NV	Stück	716 061	137 518	79 543	EUR	3,491	2 499 768,95	2,18
Anima Holding SpA	Stück	102 694	23 516	510 235	EUR	4,192	430 493,25	0,38
APERAM	Stück	53 241	3 878	48 957	EUR	43,38	2 309 594,58	2,01
Aramis Group SAS	Stück	99 196	99 196		EUR	21,65	2 147 593,40	1,87
Auto1 Group SE -144A-	Stück	29 436	31 652	2 216	EUR	36,06	1 061 462,16	0,92
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	Stück	1 855 040	182 847	286 000	EUR	1,842	3 416 983,68	2,98
Bankinter SA	Stück	761 882	278 590	79 412	EUR	4,244	3 233 427,21	2,82
Befesa SA -144A-	Stück	39 709	42 185	2 476	EUR	65,1	2 585 055,90	2,25
Cherry AG	Stück	74 495	74 495		EUR	31,48	2 345 102,60	2,04
Coface SA	Stück	270 879	14 016	33 549	EUR	10,21	2 765 674,59	2,41
Dermapharm Holding SE	Stück	17 156		734	EUR	67,2	1 152 883,20	1,00
Deutz AG	Stück	358 781	28 681	44 346	EUR	6,79	2 436 122,99	2,12
Eurazeo SE	Stück	34 841	34 841		EUR	73,5	2 560 813,50	2,23
Fielmann AG	Stück	29 179	8 756	3 207	EUR	65,45	1 909 765,55	1,66
Hella GmbH & Co., KGaA	Stück	41 016	12 441	14 758	EUR	57,86	2 373 185,76	2,07
Instone Real Estate Group AG	Stück	70 759	3 662	7 722	EUR	25,4	1 797 278,60	1,57
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	151 992	156 165	4 173	EUR	15,42	2 343 716,64	2,04
Jungheinrich AG -Pref-	Stück	57 210	2 960	7 134	EUR	41,22	2 358 196,20	2,05
Knaus Tabbert AG	Stück	14 801	908	1 999	EUR	64	947 264,00	0,83
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	Stück	527 749	527 749		EUR	1,8	950 212,07	0,83
MARR SpA	Stück	30 624	30 624		EUR	20,24	619 829,76	0,54
New Work SE	Stück	3 582		232	EUR	263	942 066,00	0,82
Nexans SA	Stück	37 424	1 936	20 401	EUR	77	2 881 648,00	2,51
Rexel SA	Stück	129 987	133 569	3 582	EUR	17,905	2 327 417,24	2,03
Scout24 AG	Stück	19 205	6 039	853	EUR	71,04	1 364 323,20	1,19
Signify NV	Stück	67 070	14 405	7 365	EUR	53,38	3 580 196,60	3,12
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	42 101	1 719	3 848	EUR	45,99	1 936 224,99	1,69
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	77 454	45 591	51 372	EUR	15,245	1 180 786,23	1,03
SUSE SA	Stück	38 658	39 696	1 038	EUR	32,85	1 269 915,30	1,11
ThyssenKrupp AG	Stück	325 357	98 722	143 811	EUR	8,802	2 863 792,31	2,49
Virbac SA	Stück	9 747	505	1 070	EUR	287,5	2 802 262,50	2,44
Wienerberger AG	Stück	72 401	3 746	7 781	EUR	32,6	2 360 272,60	2,06
ASOS PLC	Stück	13 594	13 594		GBP	50,14	794 452,95	0,69
Computacenter PLC	Stück	58 362	27 280	6 106	GBP	25,84	1 757 758,73	1,53
CVS Group PLC	Stück	51 112	2 635	27 344	GBP	24,05	1 432 763,61	1,25
Electrocomponents PLC	Stück	280 282	22 865	45 849	GBP	10,35	3 381 210,01	2,95
Greencore Group PLC	Stück	1 010 924	52 306	119 709	GBP	1,256	1 479 942,13	1,29
Howden Joinery Group PLC	Stück	129 737		8 405	GBP	8,23	1 244 515,40	1,08
IG Group Holdings PLC	Stück	233 166	154 743	22 414	GBP	8,6	2 337 223,59	2,04
Intermediate Capital Group PLC	Stück	123 093	7 705	70 087	GBP	21,27	3 051 669,06	2,66
JD Sports Fashion PLC	Stück	322 210	101 943	30 543	GBP	9,25	3 473 900,18	3,03
National Express Group PLC	Stück	759 065	440 154	41 178	GBP	2,7	2 388 868,19	2,08
Pearson PLC *	Stück	314 362	16 265	40 438	GBP	8,316	3 047 060,74	2,65
Quilter PLC	Stück	1 458 758	212 596	153 436	GBP	1,499	2 548 716,15	2,22
Redrow PLC	Stück	369 490	19 118	39 668	GBP	6,166	2 655 478,55	2,31
SSP Group Plc	Stück	679 508	223 122	167 465	GBP	2,682	2 124 173,26	1,85
Weir Group PLC	Stück	129 819	6 717	54 047	GBP	18,645	2 821 221,83	2,46
LINK Mobility Group Holding ASA	Stück	251 236	24 043	204 396	NOK	31,825	785 326,09	0,68
Dometic Group AB	Stück	155 054	9 947	21 050	SEK	146	2 238 763,06	1,95
Summe Wertpapiervermögen							**111 131 185,91**	**96,80**
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							**-31 020,00**	**-0,03**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
STOXX® Europe Small 200 09/2021 (DB)	Stück	172	172				-31 020,00	-0,03

DWS Invest European Small Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Devisen-Derivate							**3 415,45**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,7 Mio.							3 415,45	0,00
Bankguthaben							**2 720 370,34**	**2,37**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						848 434,00	0,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	9 826					11 453,16	0,01
Dänische Kronen	DKK	451 406					60 704,92	0,05
Norwegische Kronen	NOK	299 346					29 401,72	0,03
Schwedische Kronen	SEK	118 932					11 761,76	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	12 829					11 696,07	0,01
US-Dollar	USD	55 700					46 918,71	0,04
EUR - Guthaben (CommerzBank, Luxembourg)							1 700 000,00	1,48
Sonstige Vermögensgegenstände							**1 936 429,26**	**1,69**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							246 947,73	0,22
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							55 599,13	0,05
Sonstige Ansprüche							1 633 882,40	1,42
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**6 280,33**	**0,01**
Summe der Vermögensgegenstände **							**115 797 681,29**	**100,87**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-671 220,97**	**-0,58**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-233 664,68	-0,20
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-437 556,29	-0,38
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-293 838,67**	**-0,26**
Summe der Verbindlichkeiten							**-996 079,64**	**-0,87**
Fondsvermögen							**114 801 601,65**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	389,21
Klasse FD100	EUR	139,92
Klasse LC	EUR	344,04
Klasse LD	EUR	343,67
Klasse NC	EUR	311,20
Klasse TFC	EUR	145,18
Klasse TFD	EUR	140,36
Klasse USD LCH	USD	151,91
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	48 353,987
Klasse FD100	Stück	242 400,000
Klasse LC	Stück	55 478,684
Klasse LD	Stück	81 718,209
Klasse NC	Stück	41 771,815
Klasse TFC	Stück	7 380,756
Klasse TFD	Stück	1 732,000
Klasse USD LCH	Stück	4 528,000

DWS Invest European Small Cap

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
DJ Stoxx Europe Small 200 TR EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	104,942
größter potenzieller Risikobetrag	%	149,028
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	116,658

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 3 238 910,87. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
State Street Bank International GmbH

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
Pearson PLC	Stück	300 000	2 907 852,30	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**2 907 852,30**	**2 907 852,30**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Goldman Sachs Int.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	**EUR**	**3 037 863,94**
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	3 037 863,94

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest German Equities

DWS INVEST GERMAN EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0740822621	12,6%
Klasse FC	LU0740823785	13,0%
Klasse LD	LU0740822977	12,6%
Klasse NC	LU0740823439	12,2%
Klasse PFC	LU1054333015	12,7%
Klasse TFC	LU1663897558	13,0%
Klasse TFD	LU1663900287	13,0%
Klasse GBP CH RD[1)]	LU1054332983	13,3%
Klasse USD FCH[2)]	LU0911036993	13,4%
Klasse USD LC[2)]	LU0740824916	8,7%
Klasse USD LCH[2)]	LU0911036720	13,1%
CDAX		12,9%

[1)] in GBP
[2)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest German Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	54 369 750,05	16,42
Telekommunikationsdienste	18 757 172,55	5,66
Dauerhafte Konsumgüter	51 959 604,05	15,68
Hauptverbrauchsgüter	61 464 455,20	18,56
Finanzsektor	45 377 741,72	13,70
Grundstoffe	29 992 945,86	9,05
Industrien	61 024 430,24	18,43
Versorger	6 143 350,64	1,85
Summe Aktien	**329 089 450,31**	**99,35**
2. Derivate	**-174 314,00**	**-0,06**
3. Bankguthaben	**3 752 244,34**	**1,13**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 361,00**	**0,00**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**406 722,89**	**0,13**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-507 820,97**	**-0,15**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-1 321 912,78**	**-0,40**
III. Fondsvermögen	**331 245 730,79**	**100,00**

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

DWS Invest German Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**322 989 987,31**	**97,51**
Aktien								
1&1 Drillisch AG	Stück	32 239	35 051	2 812	EUR	25,9	834 990,10	0,25
adidas AG	Stück	42 287	4 077	11 746	EUR	314,7	13 307 718,90	4,02
Allianz SE	Stück	104 407	17 410	12 456	EUR	210,95	22 024 656,65	6,65
Amadeus Fire AG	Stück	29 816	1 941	2 601	EUR	153,2	4 567 811,20	1,38
Auto1 Group SE -144A-	Stück	42 208	45 889	3 681	EUR	36,06	1 522 020,48	0,46
BASF SE	Stück	271 476	198 253	23 678	EUR	66,57	18 072 157,32	5,45
Bayer AG	Stück	149 708	50 622	121 123	EUR	51,48	7 706 967,84	2,33
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	78 681	48 670	11 087	EUR	89,78	7 063 980,18	2,13
Bechtle AG	Stück	41 778	9 151	22 450	EUR	157,15	6 565 412,70	1,98
Brenntag AG	Stück	22 694	1 477	1 979	EUR	78,64	1 784 656,16	0,54
CompuGroup Medical SE & Co., KgaA	Stück	41 334	3 203	12 152	EUR	66,4	2 744 577,60	0,83
Continental AG	Stück	30 503	1 986	46 125	EUR	124,74	3 804 944,22	1,15
Covestro AG	Stück	45 008	24 570	3 926	EUR	54,78	2 465 538,24	0,74
Daimler AG	Stück	265 821	79 238	48 396	EUR	75,59	20 093 409,39	6,07
Delivery Hero AG	Stück	25 590	1 666	2 232	EUR	111,1	2 843 049,00	0,86
Deutsche Bank AG	Stück	457 164	497 038	39 874	EUR	11,014	5 035 204,30	1,52
Deutsche Boerse AG	Stück	28 099	1 829	5 988	EUR	147,45	4 143 197,55	1,25
Deutsche Post AG	Stück	303 527	8 528	60 597	EUR	57,87	17 565 107,49	5,30
Deutsche Telekom AG	Stück	710 712	173 034	145 531	EUR	17,902	12 723 166,22	3,84
Deutsche Wohnen AG	Stück	33 106	4 240	37 698	EUR	51,62	1 708 931,72	0,52
Evotec AG	Stück	152 073	9 900	47 764	EUR	38,44	5 845 686,12	1,76
Fresenius SE & Co., KGaA	Stück	105 283	18 008	9 183	EUR	44,17	4 650 350,11	1,40
Hannover Rueck SE	Stück	10 118	1 330	12 089	EUR	141,35	1 430 179,30	0,43
HeidelbergCement AG	Stück	61 651	32 130	5 377	EUR	72,76	4 485 726,76	1,35
Hella GmbH & Co., KGaA	Stück	11 151	726	973	EUR	57,86	645 196,86	0,19
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	48 888	50 361	1 473	EUR	89,26	4 363 742,88	1,32
Infineon Technologies AG	Stück	409 187	54 811	213 443	EUR	33,99	13 908 266,13	4,20
Instone Real Estate Group AG	Stück	76 777	83 474	6 697	EUR	25,4	1 950 135,80	0,59
Jenoptik AG	Stück	168 676	66 616	19 811	EUR	23,14	3 903 162,64	1,18
KION Group AG	Stück	90 647	7 178	29 776	EUR	90,14	8 170 920,58	2,47
LANXESS AG	Stück	53 663	5 242	35 619	EUR	57,98	3 111 380,74	0,94
Merck KGaA	Stück	34 362	4 174	6 282	EUR	162	5 566 644,00	1,68
MTU Aero Engines AG	Stück	8 970	584	782	EUR	209	1 874 730,00	0,57
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	39 229	11 251	4 887	EUR	231,6	9 085 436,40	2,74
Puma SE	Stück	17 730	19 276	1 546	EUR	100,2	1 776 546,00	0,54
RWE AG	Stück	200 501		17 488	EUR	30,64	6 143 350,64	1,85
SAP SE	Stück	219 902	34 561	52 902	EUR	119,3	26 234 308,60	7,92
Sartorius AG	Stück	4 891	318	427	EUR	438,1	2 142 747,10	0,65
Siemens AG	Stück	185 408	56 321	23 913	EUR	134,12	24 866 920,96	7,51
Siemens Energy AG	Stück	74 845	4 873	6 528	EUR	25,63	1 918 277,35	0,58
Sixt SE	Stück	79 474	5 174	6 932	EUR	113,4	9 012 351,60	2,72
Stroeer Media AG	Stück	54 273	3 533	4 734	EUR	67,75	3 676 995,75	1,11
Symrise AG	Stück	38 703	2 520	3 376	EUR	117,8	4 559 213,40	1,38
TeamViewer AG	Stück	31 978	2 082	44 329	EUR	31,71	1 014 022,38	0,31
Volkswagen AG -Pref-	Stück	56 179	48 774	12 145	EUR	212,35	11 929 610,65	3,60
Zalando SE	Stück	40 613	5 099	48 629	EUR	102,1	4 146 587,30	1,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**6 099 463,00**	**1,84**
Aktien								
Hellofresh AG	Stück	74 275		111 688	EUR	82,12	6 099 463,00	1,84
Summe Wertpapiervermögen							**329 089 450,31**	**99,35**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-189 757,94**	**-0,06**
Aktienindex-Terminkontrakte								
Dax Index 09/2021 (DB)	Stück	153	153				-189 757,94	-0,06
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**45 763,94**	**0,01**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
GBP/EUR 0,2 Mio.							190,26	0,00
USD/EUR 9,2 Mio.							45 573,68	0,01
Bankguthaben							**3 752 244,34**	**1,13**

DWS Invest German Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						3 091 593,85	0,94
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	10 833					9 876,21	0,00
US-Dollar	USD	56 792					47 839,36	0,01
Termingelder								
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	EUR						600 000,00	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände							**1 361,00**	**0,00**
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1 227,86	0,00
Sonstige Ansprüche							133,14	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**406 722,89**	**0,13**
**Summe der Vermögensgegenstände ** **							**333 295 542,48**	**100,62**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-507 820,97**	**-0,15**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-507 820,97	-0,15
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-1 321 912,78**	**-0,40**
Summe der Verbindlichkeiten							**-2 049 811,69**	**-0,62**
Fondsvermögen							**331 245 730,79**	**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	250,21
Klasse LC	EUR	234,20
Klasse LD	EUR	223,57
Klasse NC	EUR	219,73
Klasse PFC	EUR	150,51
Klasse TFC	EUR	114,74
Klasse TFD	EUR	109,06
Klasse GBP CH RD	GBP	141,74
Klasse USD FCH	USD	160,21
Klasse USD LC	USD	185,62
Klasse USD LCH	USD	206,24
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	218 362,785
Klasse LC	Stück	305 970,756
Klasse LD	Stück	629 721,226
Klasse NC	Stück	86 007,947
Klasse PFC	Stück	4 660,000
Klasse TFC	Stück	308 828,042
Klasse TFD	Stück	6 948,592
Klasse GBP CH RD	Stück	1 128,911
Klasse USD FCH	Stück	6 108,980
Klasse USD LC	Stück	3 149,928
Klasse USD LCH	Stück	39 525,715

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

DWS Invest German Equities

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	104,615
größter potenzieller Risikobetrag	%	125,475
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	116,297

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 60 236 728,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
State Street Bank International GmbH

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Global Agribusiness

DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSINESS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC[1)]	LU0273158872	16,2%
Klasse FC[1)]	LU0273147834	16,6%
Klasse IC[1)]	LU2058011201	16,8%
Klasse LD[1)]	LU0363470070	16,2%
Klasse NC[1)]	LU0273147594	15,8%
Klasse PFC[1)]	LU1054333528	15,7%
Klasse TFC[1)]	LU1663901848	16,6%
Klasse TFD[1)]	LU1663904511	16,6%
Klasse GBP D RD[2)]	LU0435837942	10,7%
Klasse GBP LD DS[2)]	LU0329762636	10,3%
Klasse SGD LC[3)]	LU2052525768	13,9%
Klasse USD FC	LU0273177401	12,6%
Klasse USD IC	LU1203060063	12,8%
Klasse USD LC	LU0273164847	12,2%
Klasse USD TFC	LU1663906300	12,6%

[1)] in EUR
[2)] in GBP
[3)] in SGD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Global Agribusiness

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Telekommunikationsdienste	5 607 866,13	1,03
Dauerhafte Konsumgüter	205 153 517,81	38,07
Energie	14 625 041,16	2,71
Hauptverbrauchsgüter	10 052 764,32	1,86
Finanzsektor	97,33	0,00
Grundstoffe	224 025 530,34	41,55
Industrien	56 646 616,83	10,50
Sonstige	5 000 000,00	0,93
Summe Aktien	**521 111 433,92**	**96,65**
2. Bankguthaben	**18 039 642,76**	**3,35**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**827 470,57**	**0,15**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**401 858,37**	**0,07**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-953 151,85**	**-0,17**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-248 637,04**	**-0,05**
III. Fondsvermögen	**539 178 616,73**	**100,00**

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

DWS Invest Global Agribusiness

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**514 664 383,95**	**95,45**
Aktien								
Sao Martinho SA	Stück	491 532		95 100	BRL	35,11	3 453 402,54	0,64
SLC Agricola SA	Stück	1 544 181	191 000		BRL	48,96	15 128 789,90	2,81
AG Growth International, Inc.	Stück	77 400			CAD	37,89	2 370 326,13	0,44
Canadian Pacific Railway Ltd	Stück	173 340	149 672		CAD	95,53	13 383 851,44	2,48
Nestle SA	Stück	110 180	40 800	700	CHF	116,28	13 866 259,43	2,57
BASF SE	Stück	168 257	73 800		EUR	66,57	13 297 103,70	2,47
Bayer AG	Stück	194 741	111 400		EUR	51,48	11 901 488,78	2,21
Danone SA	Stück	107 825	4 500	8 400	EUR	59,83	7 658 501,95	1,42
Evonik Industries AG	Stück	197 311	77 400	7 500	EUR	28,28	6 624 240,02	1,23
JDE Peet's BV	Stück	137 859	45 800		EUR	30,85	5 048 886,99	0,94
Jeronimo Martins SGPS SA	Stück	287 600	38 400	13 900	EUR	15,42	5 264 760,42	0,98
K+S AG	Stück	552 278	426 800		EUR	11,61	7 611 939,37	1,41
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	290 728	39 600		EUR	25,105	8 664 678,32	1,61
Koninklijke DSM NV	Stück	104 843	32 300		EUR	157,75	19 634 243,14	3,64
KWS Saat SE	Stück	60 262	10 700		EUR	69,1	4 943 413,58	0,92
Neste Oyj	Stück	180 554	79 700	24 300	EUR	52,12	11 171 638,62	2,07
OCI NV	Stück	597 790	113 100	13 900	EUR	20,56	14 590 733,11	2,71
Takeaway.com NV	Stück	42 954		21 200	EUR	78,61	4 008 545,03	0,74
Unilever PLC	Stück	66 911		21 100	EUR	49,645	3 943 468,66	0,73
Vilmorin & Cie SA	Stück	54 292	24 300		EUR	56,4	3 635 132,97	0,67
Meituan Dianping	Stück	38 600		102 500	HKD	320,4	1 592 449,43	0,29
WH Group Ltd	Stück	2 786 214		282 000	HKD	6,98	2 504 123,42	0,46
Kubota Corp.	Stück	629 900	171 000		JPY	2 247	12 785 197,60	2,37
Sakata Seed Corp.	Stück	230 900	50 900	7 300	JPY	3 650	7 612 890,11	1,41
Yukiguni Maitake Co., Ltd	Stück	236 100		17 700	JPY	1 689	3 602 121,86	0,67
Mowi ASA	Stück	235 738	41 000	33 000	NOK	218,9	6 017 006,16	1,12
Yara International ASA	Stück	485 926	309 500		NOK	456,3	25 853 878,62	4,79
Vimian Group AB	Stück	153 000	200 000	47 000	SEK	92	1 652 558,79	0,31
AGCO Corp.	Stück	130 436	10 400	3 300	USD	127,94	16 687 981,84	3,09
AppHarvest, Inc.	Stück	400 000	400 000		USD	15,72	6 288 000,00	1,17
Archer-Daniels-Midland Co.	Stück	185 897	61 900		USD	60,56	11 257 922,32	2,09
Bunge Ltd	Stück	78 535	36 900		USD	78,91	6 197 196,85	1,15
CF Industries Holdings, Inc.	Stück	573 329	170 300	30 400	USD	49,62	28 448 584,98	5,28
Corteva, Inc.	Stück	549 586	207 700	7 200	USD	44,29	24 341 163,94	4,51
Darling Ingredients, Inc.	Stück	159 933	9 600	17 900	USD	66,15	10 579 567,95	1,96
Elanco Animal Health, Inc.	Stück	213 421	20 900	10 600	USD	35,12	7 495 345,52	1,39
FMC Corp.	Stück	268 637	147 800	5 200	USD	109,01	29 284 119,37	5,43
General Mills, Inc.	Stück	134 337	20 400	9 900	USD	60,87	8 177 093,19	1,52
Hormel Foods Corp.	Stück	174 183	26 200	2 300	USD	47,73	8 313 754,59	1,54
Hydrofarm Holdings Group, Inc.	Stück	13 774		3 100	USD	59,1	814 043,40	0,15
Just Eat Takeaway.com NV -ADR-	Stück	216 115	216 116	1	USD	18,58	4 015 416,70	0,74
Kellogg Co.	Stück	85 769	18 300	11 800	USD	64,51	5 532 958,19	1,03
Mondelez International, Inc.	Stück	155 100	72 000		USD	62,36	9 672 036,00	1,79
Mosaic Co./The	Stück	389 378	195 600	9 700	USD	31,05	12 090 186,90	2,24
Nutrien Ltd	Stück	533 679	206 900	11 800	USD	59,59	31 801 931,61	5,90
Oatly Group AB -ADR-	Stück	236 363	236 363		USD	25,48	6 022 529,24	1,12
PepsiCo, Inc.	Stück	48 090	1 900	600	USD	147,57	7 096 641,30	1,32
Phosagro OAO -GDR- -Reg- -S-	Stück	271 400	293 500	22 100	USD	20,28	5 503 992,00	1,02
Sanderson Farms, Inc.	Stück	50 025	2 000	6 100	USD	188,67	9 438 216,75	1,75
Spring Valley Acquisition Corp.	Stück	500 000	500 000		USD	10	5 000 000,00	0,93
Tractor Supply Co.	Stück	53 512	5 000	7 800	USD	187,86	10 052 764,32	1,86
Trimble, Inc.	Stück	50 446	6 300	18 000	USD	82,43	4 158 263,78	0,77
Tyson Foods, Inc.	Stück	110 196		20 500	USD	73,61	8 111 527,56	1,50
Vital Farms, Inc.	Stück	22 836			USD	20,21	461 515,56	0,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**6 447 049,97**	**1,20**
Aktien								
Marel HF	Stück	939 553	137 500		EUR	5,78	6 446 952,64	1,20
Agriculture Invest Group	Stück	973 334			USD	0	97,33	0,00
Summe Wertpapiervermögen							**521 111 433,92**	**96,65**
Bankguthaben							**18 039 642,76**	**3,35**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	4 474 629					5 312 052,39	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	100 200					138 646,17	0,03
Norwegische Kronen	NOK	4 428 863					516 413,22	0,10
Polnischer Zloty	PLN	904					237,36	0,00
Schwedische Kronen	SEK	7 032 445					825 627,21	0,15

DWS Invest Global Agribusiness

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1 402 840					1 052 480,78	0,20
Brasilianischer Real	BRL	17 054 271					3 412 696,99	0,63
Hongkong Dollar	HKD	18 476 779					2 379 096,79	0,44
Israelischer Schekel	ILS	5 292					1 623,82	0,00
Japanischer Yen	JPY	9 700 174					87 621,82	0,02
Kanadischer Dollar	CAD	678 566					548 447,34	0,10
Mexikanischer Peso	MXN	770 389					38 831,09	0,01
Schweizer Franken	CHF	492 591					533 135,69	0,10
Singapur Dollar	SGD	475 906					353 991,15	0,07
Südafrikanischer Rand	ZAR	15 233					1 070,41	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	1 001 482					889,30	0,00
Thailändischer Baht	THB	1					0,01	0,00
US-Dollar	USD						314 088,86	0,06
Termingelder								
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)							2 522 692,36	0,46
Sonstige Vermögensgegenstände							**827 470,57**	**0,15**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							579 815,71	0,11
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							6 267,84	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							26 562,64	0,00
Sonstige Ansprüche							214 824,38	0,04
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**401 858,37**	**0,07**
Summe der Vermögensgegenstände							**540 380 405,62**	**100,22**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-953 151,85**	**-0,17**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-953 151,85	-0,17
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-248 637,04**	**-0,05**
Summe der Verbindlichkeiten							**-1 201 788,89**	**-0,22**
Fondsvermögen							**539 178 616,73**	**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	204,24
Klasse IC	EUR	120,55
Klasse LC	EUR	180,21
Klasse LD	EUR	163,31
Klasse NC	EUR	163,20
Klasse PFC	EUR	128,49
Klasse TFC	EUR	134,06
Klasse TFD	EUR	129,61
Klasse GBP D RD	GBP	196,90
Klasse GBP LD DS	GBP	143,13
Klasse SGD LC	SGD	12,24
Klasse USD FC	USD	188,31
Klasse USD IC	USD	139,76
Klasse USD LC	USD	168,27
Klasse USD TFC	USD	135,11
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	188 664,270
Klasse IC	Stück	266 332,000
Klasse LC	Stück	771 238,873
Klasse LD	Stück	24 398,200
Klasse NC	Stück	104 182,339
Klasse PFC	Stück	2 607,000
Klasse TFC	Stück	926 113,285
Klasse TFD	Stück	330,000
Klasse GBP D RD	Stück	1 059,437
Klasse GBP LD DS	Stück	2 431,471
Klasse SGD LC	Stück	1 534 620,851
Klasse USD FC	Stück	51 628,845
Klasse USD IC	Stück	56 861,000
Klasse USD LC	Stück	502 627,083
Klasse USD TFC	Stück	4 303,000

DWS Invest Global Agribusiness

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	86,168
größter potenzieller Risikobetrag	%	106,200
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,144

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,332889	=	USD	1
Brasilianischer Real	BRL	4,997300	=	USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,237250	=	USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,923950	=	USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,263800	=	USD	1
Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,766300	=	USD	1
Israelischer Schekel	ILS	3,258750	=	USD	1
Japanischer Yen	JPY	110,705000	=	USD	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 126,150000	=	USD	1
Mexikanischer Peso	MXN	19,839500	=	USD	1
Norwegische Kronen	NOK	8,576200	=	USD	1
Polnischer Zloty	PLN	3,808500	=	USD	1
Schwedische Kronen	SEK	8,517700	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,344400	=	USD	1
Thailändischer Baht	THB	32,050000	=	USD	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,231250	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

DWS Invest Global Bonds

DWS INVEST GLOBAL BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616844923	0,2%
Klasse FC	LU0616846035	0,5%
Klasse FD	LU1054334179	0,5%
Klasse IC	LU1054333791	0,6%
Klasse LD	LU0616845144	0,2%
Klasse NC	LU0616845490	0,0%
Klasse NDQ	LU1576724360	0,0%
Klasse PFC	LU1054334252	0,4%
Klasse PFDQ	LU1054334336	0,4%
Klasse TFC	LU1663911300	0,4%
Klasse TFD	LU1663913009	0,4%
Klasse CHF FCH[1)]	LU1054335655	0,0%[5)]
Klasse CHF LCH[1)]	LU1054335812	0,1%
Klasse GBP CH RD[2)]	LU1249493864	0,8%
Klasse GBP DH RD[2)]	LU1054335226	0,8%
Klasse GBP IDH[2)]	LU1054335069	0,9%
Klasse SEK LCH[3)]	LU1281067741	0,4%
Klasse USD FCH[4)]	LU1054334682	0,8%
Klasse USD LCH[4)]	LU1054334849	0,6%
Klasse USD TFCH[4)]	LU1663914742	0,8%

[1)] in CHF
[2)] in GBP
[3)] in SEK
[4)] in USD
[5)] Letzte Anteilpreisberechnung am 8.1.2021

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Global Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	108 745 756,07	69,53
Institute	0,06	0,00
Zentralregierungen	43 264 727,98	27,67
Summe Anleihen	**152 010 484,11**	**97,20**
2. Derivate	**-1 210 751,02**	**-0,78**
3. Bankguthaben	**3 127 684,60**	**2,00**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**2 688 587,00**	**1,72**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**12 067,23**	**0,01**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-191 988,51**	**-0,13**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-39 082,03**	**-0,02**
III. Fondsvermögen	**156 397 001,38**	**100,00**

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

DWS Invest Global Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**139 984 877,26**	**89,51**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % ABB Finance BV (MTN) 2021/2030	EUR	600 000	600 000		%	96,787	580 722,00	0,37
2,625 % Adevinta ASA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500 000			%	102,696	513 480,00	0,33
0,50 % AIB Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	1 470 000	1 470 000		%	100,28	1 474 116,00	0,94
1,00 % Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020/2028	EUR	1 000 000			%	102,177	1 021 770,00	0,65
3,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	580 000	580 000		%	99,409	576 572,20	0,37
6,00 % ams AG -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 000 000	500 000		%	107,365	1 073 650,00	0,69
3,00 % Arcelik AS (MTN) 2021/2026	EUR	170 000	170 000		%	101,386	172 356,20	0,11
0,00 % Aroundtown SA (MTN) 2020/2026	EUR	800 000			%	97,734	781 872,00	0,50
1,625 % Aroundtown SA 2021/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	96,458	482 290,00	0,31
0,541 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2028	EUR	1 000 000			%	100,878	1 008 780,00	0,65
0,669 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd (MTN) 2021/2031 *	EUR	780 000	780 000		%	99,684	777 535,20	0,50
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	990 000	500 000		%	102,529	1 015 037,10	0,65
1,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2021/2029	EUR	690 000	690 000		%	98,508	679 705,20	0,43
1,25 % Bankinter SA 2021/2032 *	EUR	700 000	700 000		%	100,252	701 764,00	0,45
2,75 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2021/2033	EUR	1 000 000	1 000 000		%	104,852	1 048 520,00	0,67
0,625 % BNP Paribas SA 2020/2032	EUR	600 000			%	97,007	582 042,00	0,37
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	800 000	800 000		%	98,557	788 456,00	0,50
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	1 000 000	500 000		%	99,602	996 020,00	0,64
0,00 % Cie Generale des Etablissements Michelin SCA (MTN) 2020/2028 **	EUR	700 000			%	98,434	689 038,00	0,44
0,375 % CNP Assurances (MTN) 2020/2028	EUR	400 000			%	97,956	391 824,00	0,25
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	580 000	580 000		%	99,56	577 448,00	0,37
0,125 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2027	EUR	1 200 000			%	98,235	1 178 820,00	0,75
3,25 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	1 000 000			%	110,235	1 102 350,00	0,70
0,625 % Credit Suisse Group AG 2021/2033	EUR	720 000	720 000		%	94,075	677 340,00	0,43
3,375 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR	500 000			%	107,429	537 145,00	0,34
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 *	EUR	1 000 000			%	102,111	1 021 110,00	0,65
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	500 000	500 000		%	100,661	503 305,00	0,32
0,10 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 2015/2026 **	EUR	9 334 491	937 691	29 600	%	109,429	10 214 640,19	6,53
1,00 % Digital Dutch Finco BV 2020/2032	EUR	950 000			%	99,166	942 077,00	0,60
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026	EUR	750 000	250 000		%	106,374	797 805,00	0,51
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	750 000	250 000		%	104,945	787 087,50	0,50
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	803 000	303 000		%	104,032	835 376,96	0,53
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,576	1 005 760,00	0,64
0,125 % Euronext NV (MTN) 2021/2026	EUR	540 000	540 000		%	100,286	541 544,40	0,35
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023	EUR	1 000 000			%	101,816	1 018 155,00	0,65
0,375 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2020/2026 **	EUR	1 000 000			%	101,137	1 011 370,00	0,65
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	1 000 000	1 000 000		%	103,989	1 039 890,00	0,66
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2021/2028	EUR	640 000	640 000		%	98,276	628 966,40	0,40
0,01 % Goldman Sachs Group, Inc./The 2021/2024 *	EUR	1 000 000	1 590 000	590 000	%	100,073	1 000 730,00	0,64
1,625 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	500 000			%	101,038	505 190,00	0,32
1,125 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2021/2030 **	EUR	1 500 000	1 500 000		%	99,062	1 485 930,00	0,95
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	1 130 000	1 130 000		%	98,971	1 118 372,30	0,72
1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2020/2029	EUR	700 000			%	105,471	738 297,00	0,47
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	EUR	400 000	400 000		%	99,16	396 640,00	0,25
1,45 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	800 000	800 000		%	101,064	808 512,00	0,52
1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2026	EUR	500 000			%	104,532	522 660,00	0,33
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2021/2030 *	EUR	900 000	900 000		%	97,227	875 043,00	0,56
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	500 000			%	102,272	511 360,00	0,33
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2028	EUR	780 000	780 000		%	100,613	784 781,40	0,50
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	500 000		%	102,182	1 021 820,00	0,65
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026 **	EUR	1 000 000	861 000		%	101,201	1 012 010,00	0,65
4,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2020/2032	EUR	1 000 000	1 500 000	500 000	%	100,176	1 001 760,00	0,64
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR	1 000 000	500 000		%	101,691	1 016 910,00	0,65
5,25 % Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	500 000			%	102,761	513 805,00	0,33
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	106,659	533 295,00	0,34
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	1 000 000	500 000		%	102,054	1 020 540,00	0,65
0,406 % Morgan Stanley (MTN) 2021/2027 *	EUR	700 000	700 000		%	100,368	702 576,00	0,45
0,497 % Morgan Stanley (MTN) 2021/2031 *	EUR	1 090 000	1 090 000		%	98,294	1 071 404,60	0,69

DWS Invest Global Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	1 000 000	1 000 000		%	104,3	1 043 000,00	0,67
0,163 % National Grid PLC (MTN) 2021/2028	EUR	510 000	510 000		%	98,461	502 151,10	0,32
4,125 % Naturgy Finance BV 2014/2049 *	EUR	1 500 000	1 500 000		%	105,181	1 577 715,00	1,01
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	320 000	320 000		%	102,696	328 627,20	0,21
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026	EUR	650 000	650 000		%	99,626	647 569,00	0,41
3,125 % Nokia Oyj (MTN) 2020/2028	EUR	1 000 000	1 000 000		%	111,439	1 114 390,00	0,71
1,125 % Norsk Hydro ASA (MTN) 2019/2025	EUR	800 000			%	103,421	827 368,00	0,53
1,00 % Optus Finance Pty Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	1 000 000			%	103,586	1 035 860,00	0,66
1,375 % Orange SA 2021/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	98,715	987 150,00	0,63
2,875 % Organon Finance 1 LLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	280 000	280 000		%	101,549	284 337,20	0,18
1,50 % Orsted AS 2021/2021 *	EUR	1 250 000	1 250 000		%	99,619	1 245 237,50	0,80
4,25 % Playtech Plc (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	1 000 000		%	103,032	1 030 320,00	0,66
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	500 000			%	101,244	506 220,00	0,32
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	620 000	620 000		%	103,589	642 251,80	0,41
3,75 % Republic of South Africa Government Bond 2014/2026	EUR	1 750 000			%	109,935	1 923 862,50	1,23
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	500 000	500 000		%	102,329	511 645,00	0,33
2,875 % Romanian Government International Bond 2018/2029	EUR	1 000 000	1 000 000		%	110,902	1 109 020,00	0,71
0,375 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020/2027	EUR	1 200 000			%	101,358	1 216 296,00	0,78
2,20 % Russian Railways Via RZD Capital PLC (MTN) 2019/2027	EUR	500 000			%	105,543	527 715,00	0,34
4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2019/ perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	107,053	535 265,00	0,34
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026 **	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,633	1 006 330,00	0,64
0,75 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2020/2028	EUR	700 000			%	98,044	686 308,00	0,44
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	800 000	800 000		%	97,878	783 024,00	0,50
5,869 % Solvay Finance SA 2015/2049 *	EUR	500 000	500 000		%	112,899	564 495,00	0,36
1,20 % Standard Chartered PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	1 450 000	1 450 000		%	100,277	1 454 016,50	0,93
0,75 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2020/2027	EUR	1 000 000			%	102,619	1 026 190,00	0,66
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500 000			%	99,215	496 075,00	0,32
2,50 % Telecom Italia SpA (MTN) 2017/2023	EUR	1 000 000	500 000		%	104,308	1 043 080,00	0,67
1,625 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2021/2029	EUR	1 000 000	1 000 000		%	98,563	985 630,00	0,63
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	700 000	700 000		%	97,904	685 328,00	0,44
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028	EUR	500 000			%	104,093	520 465,00	0,33
0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2020/2030	EUR	600 000			%	98,128	588 768,00	0,38
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2020/2028 *	EUR	1 180 000			%	98,985	1 168 023,00	0,75
4,375 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	1 000 000	1 000 000		%	93,669	936 690,00	0,60
2,875 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual * **	EUR	1 000 000	1 000 000		%	101,046	1 010 460,00	0,65
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029	EUR	500 000			%	102,337	511 685,00	0,33
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024 **	EUR	1 000 000	500 000		%	99,882	998 820,00	0,64
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	102,976	1 029 760,00	0,66
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027	EUR	700 000	700 000		%	100,119	700 833,00	0,45
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	1 000 000	410 000		%	110,868	1 108 680,00	0,71
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	1 000 000	500 000		%	99,588	995 880,00	0,64
0,766 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2031 *	EUR	860 000	860 000		%	99,891	859 062,60	0,55
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025	EUR	800 000	800 000		%	107,679	861 432,00	0,55
2,875 % Africa Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	1 220 000	1 220 000		%	100,562	1 033 447,40	0,66
2,10 % Airport Authority 2020/perpetual *	USD	1 000 000			%	100,732	848 520,03	0,54
5,00 % Arcelik AS -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	500 000	500 000		%	103,93	437 729,26	0,28
5,50 % Azure Power Energy Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,697	856 648,75	0,55
2,704 % Banco del Estado de Chile -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	104,408	879 484,96	0,56
4,50 % Braskem Netherlands Finance BV -Reg- 2017/2028	USD	1 000 000	500 000		%	105,489	888 590,81	0,57
3,875 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2020/2030	USD	2 000 000			%	101,184	1 704 654,94	1,09
2,75 % Burgan Bank SAK 2020/2031 *	USD	470 000			%	94,837	375 465,73	0,24
4,50 % Colombia Government International Bond 2018/2029 **	USD	1 500 000	500 000		%	109,272	1 380 685,59	0,88
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	605 000	605 000		%	99,562	507 392,02	0,32
2,625 % Contemporary Ruiding Development Ltd (MTN) 2020/2030	USD	500 000			%	100,083	421 526,58	0,27
7,25 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2019/2026	USD	500 000			%	110,99	467 464,35	0,30
2,375 % Development Bank of the Philippines (MTN) 2021/2031	USD	1 500 000	1 500 000		%	98,314	1 242 227,87	0,79
5,375 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank (MTN) 2017/2022	USD	500 000			%	102,539	431 870,68	0,28
1,30 % Ecolab, Inc. 2020/2031	USD	1 000 000			%	94,641	797 212,25	0,51

DWS Invest Global Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	1 000 000			%	99,053	834 376,91	0,53
4,317 % Fenix Power Peru SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	172 353	179 412	7 059	%	102,081	148 203,43	0,09
2,75 % Georgia Government International Bond (MTN) 2021/2026	USD	1 000 000	1 000 000		%	101,965	858 906,26	0,55
6,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000	500 000		%	118,663	999 562,53	0,64
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020/2026	USD	1 000 000			%	101,256	852 933,97	0,55
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000			%	96,572	813 478,10	0,52
6,90 % Logan Group Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	500 000			%	105,425	444 025,85	0,28
3,05 % Meituan -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000	500 000		%	98,665	831 108,57	0,53
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	108,003	909 767,59	0,58
5,65 % Network i2i Ltd -Reg- 2019/perpetual *	USD	500 000	500 000		%	106,993	450 629,91	0,29
6,10 % Paraguay Government International Bond -Reg- 2014/2044	USD	500 000			%	124,574	524 677,04	0,34
4,125 % Peruvian Government International Bond 2015/2027	USD	1 500 000	1 500 000		%	112,137	1 416 885,76	0,91
3,35 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2021/2031	USD	680 000	680 000		%	98,458	563 968,13	0,36
3,75 % Promigas SA ESP Via Gases del Pacifico SAC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	500 000			%	99,29	418 186,64	0,27
2,125 % SK Battery America, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	600 000	600 000		%	99,201	501 374,15	0,32
2,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 500 000	1 500 000		%	97,775	1 235 417,44	0,79
2,142 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000			%	97,896	824 630,87	0,53
1,00 % TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	1 500 000	500 000		%	96,432	1 218 448,21	0,78
5,75 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	1 000 000	500 000		%	103,181	869 149,28	0,56
8,25 % Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000	1 000 000		%	105,474	888 464,46	0,57
0,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2016/2026 **	USD	7 796 670	7 796 670		%	109,512	7 192 243,65	4,60
1,375 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2020/2050 **	USD	4 500 000	5 000 000	500 000	%	84,414	3 199 793,57	2,05
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2011/2041 **	USD	4 500 000	5 000 000	500 000	%	130,016	4 928 363,18	3,15
4,50 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	500 000	500 000		%	107,497	452 752,64	0,29
1,75 % Verizon Communications, Inc. 2020/2031	USD	1 000 000			%	95,974	808 440,83	0,52
1,10 % Visa, Inc. 2020/2031	USD	1 000 000			%	94,724	797 911,40	0,51
5,85 % Yapi ve Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	800 000	500 000		%	102,962	693 843,62	0,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**12 025 606,85**	**7,69**
Verzinsliche Wertpapiere								
2,005 % RESIMAC Premier Series 2017-2 2017/2049 *	AUD	0			%	99,643	0,05	0,00
1,00 % Frosn-2018 Dac (MTN) 2018/2028 *	EUR	0		1 750 232	%	99,695	0,01	0,00
2,57 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2020/2035 *	USD	1 000 000			%	97,36	820 115,85	0,52
3,125 % Banco de Credito del Peru -Reg- (MTN) 2020/2030 * **	USD	1 000 000			%	99,47	837 889,52	0,54
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	500 000			%	113,729	479 000,39	0,31
4,25 % Banistmo SA -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000	1 000 000		%	105,216	886 291,18	0,57
4,95 % Colombia Telecomunicaciones SA ESP -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	500 000			%	103,909	437 640,81	0,28
4,00 % Dell International LLC Via EMC Corp. 2021/2024	USD	1 000 000	1 000 000		%	108,653	915 242,89	0,58
4,75 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2014/2026	USD	1 000 000	1 000 000		%	110,932	934 440,14	0,60
4,875 % Klabin Finance SA -Reg- (MTN) 2017/2027 **	USD	1 000 000	1 000 000		%	110,693	932 426,91	0,60
4,375 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	500 000			%	108,351	456 349,49	0,29
1,15 % TJX Cos, Inc./The (MTN) 2020/2028	USD	1 000 000			%	96,767	815 120,70	0,52
4,00 % Transnet Ltd -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	500 000			%	102,161	430 278,63	0,27
1,125 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2021/2031 **	USD	5 000 000	5 000 000		%	96,891	4 080 810,28	2,61
Summe Wertpapiervermögen							**152 010 484,11**	**97,20**

DWS Invest Global Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							**-858 731,23**	**-0,55**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Australia Treasury Bonds 3 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	-54		54			6 578,61	0,00
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (DB)	Stück	-95		95			-91 680,03	-0,06
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	-208		208			-316 284,24	-0,20
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	-224		224			-109 084,84	-0,07
US Ultra Bond 09/2021 (DB)	Stück	-54		54			-348 260,73	-0,22
Devisen-Derivate							**-352 019,79**	**-0,23**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 0,2 Mio.							-416,30	0,00
GBP/EUR 0,2 Mio.							200,87	0,00
SEK/EUR 33,2 Mio.							400,69	0,00
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 1,4 Mio.							-144,37	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 69,1 Mio.							-352 060,68	-0,23
Bankguthaben							**3 127 684,60**	**2,00**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						534 246,50	0,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	13 832					16 121,62	0,01
Schwedische Kronen	SEK	781 644					77 300,34	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	463 919					293 185,58	0,19
Japanischer Yen	JPY	79 139					602,17	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	79 227					53 939,84	0,03
Mexikanischer Peso	MXN	220 631					9 367,63	0,01
Neuseeländischer Dollar	NZD	1 836					1 079,34	0,00
Schweizer Franken	CHF	97 399					88 797,21	0,06
US-Dollar	USD	1 687 270					1 421 278,87	0,91
Termingelder								
USD - Guthaben								
(Landesbank Baden Württemberg, Stuttgart)	USD	750 000					631 765,50	0,40
Sonstige Vermögensgegenstände							**2 688 587,00**	**1,72**
Zinsansprüche							1 226 597,27	0,78
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							95 152,73	0,06
Sonstige Ansprüche							1 366 837,00	0,88
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**12 067,23**	**0,01**
Summe der Vermögensgegenstände ***							**157 846 003,11**	**100,93**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-191 988,51**	**-0,13**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-191 988,51	-0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-39 082,03**	**-0,02**
Summe der Verbindlichkeiten							**-1 449 001,73**	**-0,93**
Fondsvermögen							**156 397 001,38**	**100,00**

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

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

DWS Invest Global Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF LCH	CHF	92,79
Klasse FC	EUR	112,92
Klasse FD	EUR	87,94
Klasse IC	EUR	99,57
Klasse LC	EUR	97,75
Klasse LD	EUR	88,34
Klasse NC	EUR	94,21
Klasse NDQ	EUR	90,02
Klasse PFC	EUR	96,45
Klasse PFDQ	EUR	90,86
Klasse TFC	EUR	97,14
Klasse TFD	EUR	91,53
Klasse GBP CH RD	GBP	103,99
Klasse GBP DH RD	GBP	93,06
Klasse GBP IDH	GBP	93,05
Klasse SEK LCH	SEK	975,61
Klasse TFCH	USD	105,05
Klasse USD FCH	USD	110,43
Klasse USD LCH	USD	107,81
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF LCH	Stück	2 564,612
Klasse FC	Stück	108 089,636
Klasse FD	Stück	8 597,000
Klasse IC	Stück	1 093 893,000
Klasse LC	Stück	75 070,391
Klasse LD	Stück	148 827,912
Klasse NC	Stück	73 347,071
Klasse NDQ	Stück	24 852,000
Klasse PFC	Stück	180,000
Klasse PFDQ	Stück	108,000
Klasse TFC	Stück	20,279
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse GBP CH RD	Stück	1 273,004
Klasse GBP DH RD	Stück	371,000
Klasse GBP IDH	Stück	90,000
Klasse SEK LCH	Stück	34 092,000
Klasse TFCH	Stück	24,000
Klasse USD FCH	Stück	3 040,000
Klasse USD LCH	Stück	9 478,296

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
14.14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,599
größter potenzieller Risikobetrag	%	3,313
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	1,484

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,8, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 117 454 672,96. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank International GmbH

DWS Invest Global Bonds

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
0 % Cie Generale des Etablissements Michelin SCA (MTN) 2020/2028	EUR	700 000	689 038,00	
0,1 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 2015/2026	EUR	5 000 000	5 471 450,00	
0,375 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2020/2026	EUR	1 000 000	1 011 370,00	
1,125 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2021/2030	EUR	1 500 000	1 485 930,00	
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	1 012 010,00	
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	500 000	503 165,00	
2,875 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	1 000 000	1 010 460,00	
3 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	1 000 000	998 820,00	
3,125 % Banco de Credito del Peru -Reg- (MTN) 2020/2030 *	USD	300 000	251 366,86	
4,5 % Colombia Government International Bond 2018/2029	USD	500 000	460 228,53	
4,875 % Klabin Finance SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 000 000	932 426,91	
0,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2016/2026	USD	7 000 000	6 457 334,45	
1,125 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2021/2031	USD	4 900 000	3 999 194,09	
1,375 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2020/2050	USD	4 500 000	3 199 793,58	
3,75 % United States Treasury Note/Bond 2011/2041	USD	4 000 000	4 380 767,28	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**31 863 354,70**	**31 863 354,70**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Barclays Bank Ireland PLC FI

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	**EUR**	**35 119 365,05**
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	8 014 632,63
Aktien	EUR	27 104 732,42

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,552449	=	EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,700665	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

DWS INVEST GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0210301635	6,6%
Klasse FC	LU0210302369	7,0%
Klasse LCH (P)	LU1876536902	2,8%
Klasse LD	LU0210302013	6,6%
Klasse NC	LU0210302286	6,2%
Klasse PFC	LU1054337511	6,5%
Klasse TFC	LU1663922927	7,0%
Klasse TFCH (P)	LU1876537546	3,1%
Klasse TFD	LU1663925946	7,0%
Klasse GBP FD50[1)]	LU2037859415	1,6%
Klasse GBP TFD[1)]	LU2120132266	1,5%
Klasse USD FC[2)]	LU0273227354	3,3%
Klasse USD FD50[2)]	LU2037859506	3,4%
Klasse USD LC[2)]	LU0273227784	2,9%
Klasse USD LD[2)]	LU1865173345	2,9%
Klasse USD TFC[2)]	LU1663931084	3,3%
MSCI Emerging Markets		11,6%

[1)] in GBP
[3)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	252 155 836,92	22,95
Telekommunikationsdienste	225 196 821,25	20,50
Dauerhafte Konsumgüter	31 017 251,84	2,81
Energie	65 253 423,99	5,95
Hauptverbrauchsgüter	77 174 002,98	7,03
Finanzsektor	253 869 175,65	23,11
Grundstoffe	58 209 439,35	5,30
Industrien	16 621 925,36	1,50
Sonstige	2 117 909,51	0,19
Summe Aktien	**981 615 786,85**	**89,34**
2. Investmentanteile		
Aktienfonds	28 386 410,20	2,59
Summe Investmentanteile	**28 386 410,20**	**2,59**
3. Derivate	**-649,12**	**0,00**
4. Bankguthaben	**86 595 456,26**	**7,87**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**3 812 760,17**	**0,35**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**306 568,63**	**0,03**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-1 365 781,29**	**-0,12**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-649 345,92**	**-0,06**
III. Fondsvermögen	**1 098 701 205,78**	**100,00**

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

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**981 608 791,00**	**89,34**
Aktien								
Emaar Malls PJSC	Stück	7 848 660			AED	2,04	3 671 822,36	0,33
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	1 941 369	1 294 246		BRL	16,71	5 468 192,07	0,50
CCR SA	Stück	651 506			BRL	13,5	1 482 557,03	0,13
Lojas Americanas SA -Pref-	Stück	1 719 877			BRL	21,69	6 288 052,53	0,57
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Stück	22 260			BRL	22,89	85 887,54	0,01
Antofagasta PLC	Stück	582 092	392 888	661 812	GBP	14,51	9 844 544,60	0,90
AIA Group Ltd	Stück	1 043 000	509 000		HKD	96,5	10 916 718,25	0,99
ANTA Sports Products Ltd	Stück	187 000	187 000		HKD	182,8	3 707 646,14	0,34
Byd Co., Ltd	Stück	442 000		389 000	HKD	232,2	11 131 788,97	1,01
China Construction Bank Corp.	Stück	27 415 250			HKD	6,11	18 168 283,61	1,65
China Merchants Bank Co., Ltd	Stück	1 366 000			HKD	66,25	9 815 604,74	0,89
China Overseas Land & Investment Ltd	Stück	4 456 000			HKD	17,64	8 525 586,06	0,78
Galaxy Entertainment Group Ltd	Stück	1 575 000	1 575 000		HKD	62,15	10 617 008,64	0,97
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	235 900			HKD	462,8	11 841 365,08	1,08
Huatai Securities Co., Ltd	Stück	2 448 800			HKD	11,4	3 027 879,92	0,28
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	33 270 900			HKD	4,56	16 455 454,10	1,50
JD Health International, Inc.	Stück	309 150			HKD	111,3	3 732 028,01	0,34
KWG Property Holding Ltd	Stück	5 157 000			HKD	10,4	5 817 159,21	0,53
Meituan Dianping	Stück	543 200	192 100	806 000	HKD	320,4	18 876 990,12	1,72
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	1 588 090	529 000		HKD	76,05	13 099 502,72	1,19
Shimao Property Holdings Ltd	Stück	1 790 500			HKD	19,04	3 697 615,50	0,34
SJM Holdings Ltd	Stück	1 600 000			HKD	8,48	1 471 622,15	0,13
Tencent Holdings Ltd	Stück	1 293 600			HKD	584	81 939 504,59	7,46
Topsports International Holdings Ltd	Stück	3 160 000			HKD	12,72	4 359 680,61	0,40
Bank Central Asia Tbk PT	Stück	2 387 000			IDR	30 125	4 177 400,50	0,38
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	Stück	21 835 800			IDR	3 940	4 997 950,72	0,45
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	Stück	36 500 300		4 665 600	IDR	3 150	6 679 341,18	0,61
Axis Bank Ltd	Stück	694 210	694 210		INR	748,5	5 888 615,25	0,54
ICICI Bank Ltd	Stück	1 760 834			INR	631,45	12 600 503,31	1,15
ITC Ltd	Stück	1 500 000			INR	202,7	3 445 684,56	0,31
Maruti Suzuki India Ltd	Stück	83 331			INR	7 539,9	7 120 372,09	0,65
State Bank of India	Stück	1 845 892			INR	419	8 764 977,80	0,80
Tata Consultancy Services Ltd	Stück	523 121			INR	3 351	19 865 847,26	1,81
UltraTech Cement Ltd	Stück	67 089			INR	6 770	5 147 193,52	0,47
KB Financial Group, Inc.	Stück	87 700			KRW	55 800	3 660 430,74	0,33
LG Chem Ltd	Stück	33 085			KRW	850 000	21 035 288,17	1,91
LG Household & Health Care Ltd	Stück	7 432			KRW	1762 000	9 795 125,54	0,89
NAVER Corp.	Stück	35 673			KRW	417 500	11 140 239,17	1,01
POSCO	Stück	54 119			KRW	348 000	14 087 288,49	1,28
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	1 326 100		182 308	KRW	80 700	80 047 580,78	7,29
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Stück	27 110			KRW	220 500	4 471 327,83	0,41
SK Hynix, Inc.	Stück	154 809			KRW	127 500	14 764 025,66	1,34
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	946 284			MXN	166,61	6 694 011,92	0,61
Gruma SAB de CV	Stück	176 427			MXN	225,68	1 690 526,73	0,15
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	Stück	1 564 285			MXN	19,69	1 307 752,37	0,12
Kasikornbank PCL	Stück	571 800			THB	118	1 773 343,09	0,16
PTT PCL	Stück	2 867 000			THB	39,25	2 957 562,72	0,27
Thai Oil PCL	Stück	2 056 300			THB	54,5	2 945 435,97	0,27
KOC Holding AS	Stück	1 174 841			TRY	18,56	2 117 909,51	0,19
Turkiye Garanti Bankasi AS	Stück	1 200 390			TRY	8,34	972 386,13	0,09
ASE Industrial Holding Co., Ltd	Stück	3 313 158			TWD	112	11 218 498,42	1,02
Catcher Technology Co., Ltd	Stück	588 000			TWD	182	3 235 364,94	0,29
Formosa Plastics Corp.	Stück	2 571 000			TWD	103	8 005 968,23	0,73
Fubon Financial Holding Co., Ltd	Stück	5 811 000			TWD	73,9	12 982 845,08	1,18
Largan Precision Co., Ltd	Stück	31 000			TWD	3 100	2 905 346,59	0,26
MediaTek, Inc.	Stück	186 000		355 000	TWD	962	5 409 567,91	0,49
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	4 111 000			TWD	595	73 950 140,51	6,73
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	279 016	59 566	116 948	USD	226,7	53 281 356,23	4,85
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	102 730	147 415	44 685	USD	205,53	17 785 543,98	1,62
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	3 088 712	280 792		USD	5,18	13 477 266,54	1,23
Bancolombia SA -ADR-	Stück	107 133			USD	28,45	2 567 439,27	0,23
Bilibili, Inc. -ADR-	Stück	53 311	104 619	51 308	USD	122,85	5 516 792,28	0,50
Cemex SAB de CV -ADR-	Stück	752 854	752 854		USD	8,4	5 327 024,46	0,48
Gazprom PJSC -ADR-	Stück	1 714 935	1 714 935		USD	7,648	11 048 165,86	1,01
Gerdau SA	Stück	1 042 134	1 042 134	2 942 812	USD	5,965	5 236 349,86	0,48
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	480 453	98 821		USD	73,34	29 681 541,87	2,70
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	405 906			USD	16,98	5 805 742,89	0,53
Infosys Ltd -ADR-	Stück	1 081 281	283 363	662 024	USD	21,305	19 405 049,40	1,77
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Stück	2 509 734			USD	5,985	12 652 795,57	1,15
JD.com, Inc. -ADR-	Stück	141 141		207 219	USD	78,49	9 331 729,94	0,85
Lukoil PJSC -ADR-	Stück	320 291	251 468		USD	92,427	24 936 657,18	2,27
Melco Crown Entertainment Ltd -ADR-	Stück	631 843	631 843		USD	16,84	8 962 845,45	0,82
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	69 723			USD	114,12	6 702 432,84	0,61
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	1 155 640	1 077 221		USD	8,125	7 909 346,06	0,72
NIO, Inc. -ADR-	Stück	314 415	560 797	246 382	USD	51,68	13 687 382,51	1,25
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Stück	1 088 737	1 088 737		USD	11,955	10 963 954,02	1,00
Pinduoduo, Inc. -ADR-	Stück	61 625	50 673	103 872	USD	127,69	6 628 396,23	0,60

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Reliance Industries Ltd -GDR-	Stück	207 658		210 605	USD	56,7	9 918 051,71	0,90
Reliance Industries Ltd -GDR-	Stück	52 000			USD	56,7	2 483 596,53	0,23
Sberbank of Russia PJSC -ADR-	Stück	780 436	343 533		USD	16,69	10 972 062,52	1,00
Sea Ltd -ADR-	Stück	64 310			USD	281,99	15 275 901,86	1,39
Yum China Holdings, Inc.	Stück	109 047	109 047		USD	66,36	6 095 575,88	0,55
FirstRand Ltd	Stück	2 053 966			ZAR	53,66	6 523 723,01	0,59
Naspers Ltd	Stück	109 716			ZAR	3 007,9	19 533 719,81	1,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**6 995,85**	**0,00**
Aktien								
Shanghai Junshi Bioscience	Stück	1 000			HKD	64,5	6 995,85	0,00
Investmentanteile							**28 386 410,20**	**2,59**
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Harvest CSI300 UCITS ETF -1D- EUR - (0,450%)	Anteile	2 145 061			USD	15,71	28 386 410,20	2,59
Summe Wertpapiervermögen							**1 010 002 197,05**	**91,93**
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							**-649,12**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/BRL 0,1 Mio.							102,65	0,00
EUR/CNH 0,1 Mio.							-9,50	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							-2,80	0,00
EUR/HKD 0,5 Mio.							-287,80	0,00
EUR/INR 2,1 Mio.							-136,00	0,00
EUR/KRW 31,5 Mio.							-158,31	0,00
EUR/MXN 0,1 Mio.							-12,53	0,00
EUR/RUB 0,6 Mio.							24,94	0,00
EUR/THB 0,1 Mio.							0,67	0,00
EUR/TRY 0,1 Mio.							-5,22	0,00
EUR/TWD 0,6 Mio.							-91,64	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							-78,55	0,00
EUR/ZAR 0,1 Mio.							7,79	0,00
Geschlossene Positionen								
EUR/HKD 0,1 Mio.							-2,82	0,00
Bankguthaben							**86 595 456,26**	**7,87**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						4 909 439,78	0,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	356 732					415 794,18	0,04
Tschechische Kronen	CZK	94 798					3 716,21	0,00
Ungarischer Forint	HUF	371					1,05	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	927 153					156 282,57	0,01
Chinesischer Renminbi	CNY	76 985 837					10 036 342,84	0,91
Hongkong Dollar	HKD	18 142 101					1 967 741,59	0,18
Indische Rupie	INR	2 914 053 879					33 023 879,20	3,00
Indonesische Rupie	IDR	10 513 417 872					610 759,97	0,06
Israelischer Schekel	ILS	8 318					2 150,11	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	17 830					12 138,84	0,00
Malaysischer Ringgit	MYR	11 057					2 243,42	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	7 986 621					339 099,37	0,03
Neue Taiwan Dollar	TWD	47 261 598					1 428 837,90	0,13
Philippinischer Peso	PHP	6 289 247					108 527,55	0,01
Russischer Rubel	RUB	4 019 540					46 446,65	0,00
Singapur Dollar	SGD	1 464					917,23	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	2 619 067					155 023,73	0,01
Südkoreanischer Won	KRW	759 413 080					568 036,80	0,05
Thailändischer Baht	THB	21 049 740					553 239,70	0,05
Türkische Lira	TRY	2 206 674					214 332,69	0,02
US-Dollar	USD	4 901 908					4 129 142,00	0,38
VAE Dirham	AED	87 428					20 049,73	0,00

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Termingelder								
USD - Guthaben								
(Landesbank Baden-Wuerttemberg, Stuttgart)	USD	17 975 000					15 141 313,15	1,38
EUR - Guthaben (DZ Bank AG, Frankfurt)							12 750 000,00	1,16
Sonstige Vermögensgegenstände							**3 812 760,17**	**0,35**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							2 956 885,19	0,27
Sonstige Ansprüche							855 874,98	0,08
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**306 568,63**	**0,03**
Summe der Vermögensgegenstände *							**1 100 717 118,16**	**100,18**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-1 365 781,29**	**-0,12**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1 365 781,29	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-649 345,92**	**-0,06**
Summe der Verbindlichkeiten							**-2 015 912,38**	**-0,18**
Fondsvermögen							**1 098 701 205,78**	**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	337,02
Klasse LC	EUR	296,87
Klasse LCH (P)	EUR	121,64
Klasse LD	EUR	277,38
Klasse NC	EUR	264,25
Klasse PFC	EUR	161,76
Klasse TFC	EUR	127,20
Klasse TFCH (P)	EUR	124,25
Klasse TFD	EUR	121,85
Klasse GBP FD50	GBP	120,79
Klasse GBP TFD	GBP	134,02
Klasse USD FC	USD	167,75
Klasse USD FD50	USD	136,95
Klasse USD LC	USD	153,86
Klasse USD LD	USD	126,03
Klasse USD TFC	USD	127,97
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	525 910,871
Klasse LC	Stück	822 455,001
Klasse LCH (P)	Stück	1 228,000
Klasse LD	Stück	1 095 649,817
Klasse NC	Stück	155 250,857
Klasse PFC	Stück	9 485,000
Klasse TFC	Stück	10 997,000
Klasse TFCH (P)	Stück	100,000
Klasse TFD	Stück	118 951,000
Klasse GBP FD50	Stück	1 632 443,063
Klasse GBP TFD	Stück	85,000
Klasse USD FC	Stück	16 716,205
Klasse USD FD50	Stück	591 305,133
Klasse USD LC	Stück	30 744,608
Klasse USD LD	Stück	35 132,856
Klasse USD TFC	Stück	61 713,000

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	94,783
größter potenzieller Risikobetrag	%	110,055
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	104,371

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., HSBC France, J.P. Morgan AG, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

VAE Dirham	AED	4,360578	=	EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,932541	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,670706	=	EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	25,509465	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	351,674830	=	EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	17 213,665514	=	EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	3,868623	=	EUR	1
Indische Rupie	INR	88,240811	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,552449	=	EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,928451	=	EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	57,950695	=	EUR	1
Russischer Rubel	RUB	86,540991	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,048137	=	EUR	1
Türkische Lira	TRY	10,295553	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,894619	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest Global High Yield Corporates

DWS INVEST GLOBAL HIGH YIELD CORPORATES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU1506496097	2,6%
Klasse USD IC	LU2019219026	2,7%
Klasse USD IC50	LU2019219372	2,8%
Klasse USD LD	LU1506496170	2,4%
Klasse USD TFC	LU1663931241	2,6%
Klasse USD XC	LU1506496253	2,9%
Klasse CHF ICH50[1)]	LU2019218564	2,2%
Klasse CHF XCH[1)]	LU1506495529	2,3%
Klasse FCH[2)]	LU1506495875	2,2%
Klasse ICH[2)]	LU2019218721	2,3%
Klasse TFCH[2)]	LU1663931167	2,2%
Klasse XCH[2)]	LU1506496337	2,4%
Klasse GBP TFDQH[3)]	LU2104179317	2,5%
ML Non-Financial Developed Markets High Yield Const. hedged USD		3,7%

[1)] in CHF
[2)] in EUR
[3)] in GBP

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Global High Yield Corporates

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	150 415 777,96	98,83
Summe Anleihen	**150 415 777,96**	**98,83**
2. Derivate	**-311 173,16**	**-0,20**
3. Bankguthaben	**14 819,86**	**0,01**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**3 761 509,04**	**2,47**
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	**-489 719,77**	**-0,32**
2. Sonstige Verbindlichkeiten	**-1 199 381,75**	**-0,79**
III. Fondsvermögen	**152 191 832,18**	**100,00**

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

DWS Invest Global High Yield Corporates

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**36 212 333,68**	**23,79**
Verzinsliche Wertpapiere								
3,50 % Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2024	EUR	180 000			%	103,055	220 215,02	0,14
1,875 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	400 000	400 000		%	98,207	466 345,50	0,31
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	400 000	400 000		%	97,193	461 530,43	0,30
5,875 % Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2018/2027	EUR	370 000			%	106,122	466 135,85	0,31
3,375 % Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	730 000			%	97,697	846 660,79	0,56
5,25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	273 000	273 000		%	102,497	332 184,34	0,22
4,75 % BWAY Holding Co. (MTN) 2018/2024	EUR	200 000			%	100,135	237 750,40	0,16
4,00 % Chemours Co./The (MTN) 2018/2026	EUR	800 000	500 000		%	102,66	974 982,01	0,64
5,75 % Compact Bidco BV -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	120 000	120 000		%	99,708	142 041,94	0,09
4,25 % Constellium NV -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	975 000			%	101,855	1 178 941,69	0,77
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028	EUR	400 000	400 000		%	103,386	490 938,49	0,32
4,25 % Evoca SpA -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	440 000			%	94,704	494 682,28	0,33
3,75 % INEOS Quattro Finance 1 Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	230 000	230 000		%	103,072	281 432,27	0,18
3,375 % Kapla Holding SAS -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	250 000	250 000		%	100,043	296 914,95	0,20
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	220 000	220 000		%	100,654	262 880,93	0,17
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	155 000	155 000		%	97,618	179 625,07	0,12
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	255 000			%	102,298	309 679,66	0,20
5,125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	275 000	275 000		%	101,019	329 792,76	0,22
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	106,659	253 240,32	0,17
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029	EUR	260 000	260 000		%	102,75	317 146,95	0,21
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 060 000	450 000		%	105,205	1 323 876,90	0,87
5,375 % Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR	215 000	215 000		%	100,921	257 587,84	0,17
6,875 % Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	120 000	120 000		%	101,01	143 896,75	0,09
3,25 % Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	370 000			%	95,862	421 069,29	0,28
3,375 % Scientific Games International, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	150 000			%	100,623	179 181,79	0,12
3,625 % SpA Holdings 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	400 000	400 000		%	100,971	479 470,63	0,32
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/2049 *	EUR	600 000	600 000		%	111,489	794 124,56	0,52
4,375 % Vertical Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	790 000			%	104,661	981 561,08	0,64
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	600 000			%	106,209	756 515,67	0,50
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	900 000			%	109,723	1 172 318,29	0,77
3,25 % Bellis Acquisition Co., PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	210 000	210 000		%	100,356	291 611,46	0,19
6,125 % Punch Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	140 000	140 000		%	101,485	196 594,71	0,13
6,00 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2028	USD	250 000			%	99,35	248 375,00	0,16
5,50 % Altice France SA/France -144A- (MTN) 2019/2028	USD	300 000			%	103,625	310 875,00	0,20
5,125 % Altice France SA/France -144A- (MTN) 2021/2029	USD	1 090 000	1 090 000		%	100,441	1 094 806,90	0,72
6,875 % American Axle & Manufacturing, Inc. (MTN) 2020/2028	USD	215 000	215 000		%	109,328	235 055,20	0,15
5,75 % AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance Corp. (MTN) 2017/2027	USD	45 000			%	111,824	50 320,80	0,03
7,00 % ams AG -144A- (MTN) 2020/2025	USD	500 000			%	107,76	538 800,00	0,35
6,50 % ARD Finance SA -144A- (MTN) 2019/2027 *	USD	200 000			%	105,153	210 306,00	0,14
5,875 % Beazer Homes USA, Inc. (MTN) 2018/2027	USD	100 000			%	105,367	105 367,00	0,07
5,375 % Chemours Co./The (MTN) 2017/2027	USD	265 000			%	108,445	287 379,25	0,19
5,00 % Covanta Holding Corp. (MTN) 2020/2030	USD	590 000	360 000		%	105,266	621 069,40	0,41
5,375 % Dana, Inc. (MTN) 2019/2027	USD	250 000			%	106,618	266 545,00	0,18
5,625 % Dana, Inc. (MTN) 2020/2028	USD	100 000			%	108,3	108 300,00	0,07
5,125 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2019/2029	USD	230 000			%	110,601	254 382,30	0,17
4,50 % Encompass Health Corp. (MTN) 2019/2028	USD	150 000			%	103,838	155 757,00	0,10
4,75 % Encompass Health Corp. 2019/2030	USD	399 000			%	106,43	424 655,70	0,28
4,346 % Ford Motor Co. (MTN) 2016/2026	USD	180 000	180 000		%	107,54	193 572,00	0,13
9,00 % Ford Motor Co. (MTN) 2020/2025	USD	995 000			%	123,257	1 226 407,15	0,81
9,625 % Ford Motor Co. (MTN) 2020/2030	USD	520 000			%	143,493	746 163,60	0,49
5,113 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019/2029	USD	400 000			%	112,01	448 040,00	0,29
3,375 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2025	USD	676 000		600 000	%	103,727	701 194,52	0,46
3,625 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2021/2031	USD	700 000	700 000		%	101,92	713 440,00	0,47
7,75 % Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp. (MTN) 2020/2028	USD	225 000	225 000		%	103,291	232 404,75	0,15
5,625 % HCA, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	535 000	520 000	500 000	%	119,09	637 131,50	0,42
6,875 % Howmet Aerospace, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	450 000			%	116,086	522 387,00	0,34
5,875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020/2028	USD	395 000			%	104,924	414 449,80	0,27
6,875 % L Brands, Inc. 2016/2035	USD	565 000	570 000	260 000	%	126,533	714 911,45	0,47
5,75 % Melco Resorts Finance Ltd -144A- (MTN) 2020/2028	USD	200 000			%	105,705	211 410,00	0,14
4,625 % MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. (MTN) 2019/2029	USD	475 000			%	107,291	509 632,25	0,33
5,625 % Murphy Oil USA, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	30 000			%	105,953	31 785,90	0,02
5,75 % NuStar Logistics LP (MTN) 2020/2025	USD	250 000			%	109,024	272 560,00	0,18
6,375 % NuStar Logistics LP (MTN) 2020/2030	USD	95 000		90 000	%	110,866	105 322,70	0,07
8,50 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020/2027	USD	300 000			%	125,96	377 880,00	0,25
6,625 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020/2030	USD	395 000	395 000		%	120,085	474 335,75	0,31
3,50 % OneMain Finance Corp. (MTN) 2021/2027	USD	180 000	180 000		%	100,935	181 683,00	0,12

DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
3,70 % Royal Caribbean Cruises Ltd 2017/2028	USD	165 000	165 000		%	96,165	158 672,25	0,10
5,375 % Springleaf Finance Corp. (MTN) 2019/2029	USD	250 000			%	108,911	272 277,50	0,18
8,875 % Springleaf Finance Corp. (MTN) 2020/2025	USD	170 000			%	110,893	188 518,10	0,12
8,00 % Starfruit Finco BV Via Starfruit US Holdco LLC -144A- (MTN) 2018/2026	USD	640 000			%	105,846	677 414,40	0,45
4,625 % Tenet Healthcare Corp. (MTN) 2017/2024	USD	165 000			%	101,603	167 644,95	0,11
5,25 % TRI Pointe Group, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	50 000			%	108,873	54 436,50	0,04
5,70 % TRI Pointe Group, Inc. (MTN) 2020/2028	USD	290 000			%	110,44	320 276,00	0,21
4,00 % United Rentals North America, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	140 000			%	103,472	144 860,80	0,10
5,25 % United Rentals North America, Inc. 2019/2030	USD	120 000			%	109,589	131 506,80	0,09
7,625 % Vertical Holdco GmbH -144A- (MTN) 2020/2028	USD	200 000			%	108,593	217 186,00	0,14
5,25 % Vertical US Newco, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	776 000			%	105,504	818 711,04	0,54
5,50 % Virgin Media Secured Finance PLC -144A- (MTN) 2019/2029	USD	1 250 000			%	107,604	1 345 050,00	0,88
5,50 % Wynn Macau Ltd -144A- (MTN) 2020/2026	USD	570 000			%	104,953	598 232,10	0,39
5,625 % Wynn Macau Ltd -144A- (MTN) 2020/2028	USD	780 000			%	104,662	816 363,60	0,54
6,00 % Ziggo Bond Co., BV -144A- 2016/2027	USD	500 000	500 000		%	104,594	522 970,00	0,34
4,875 % Ziggo BV -144A- 2019/2030	USD	595 000			%	102,618	610 577,10	0,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**110 550 879,15**	**72,64**
Verzinsliche Wertpapiere								
4,125 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018/2021 *	USD	105 000			%	102,441	107 563,05	0,07
5,00 % Acadia Healthcare Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	720 000	540 000		%	104,9	755 280,00	0,50
6,875 % Affinity Gaming -144A- (MTN) 2020/2027	USD	330 000	330 000		%	106,402	351 126,60	0,23
5,75 % AHP Health Partners, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	305 000	305 000		%	101,546	309 715,30	0,20
4,625 % Albertsons Cos, Inc. via Safeway, Inc. Via New Albertsons LP via Albertsons LLC -144A- (MTN) 2019/2027	USD	640 000			%	104,592	669 388,80	0,44
4,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -144A- (MTN) 2021/2028	USD	225 000	225 000		%	100,213	225 479,25	0,15
4,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. Via Atlas Luxco 4 Sarl -144A- (MTN) 2021/2028	USD	280 000	280 000		%	100,357	280 999,60	0,18
10,50 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2027	USD	400 000			%	112	448 000,00	0,29
8,125 % Altice France SA/France -144A- (MTN) 2018/2027	USD	760 000			%	108,989	828 316,40	0,54
5,125 % Altice France SA/France -144A- (MTN) 2020/2029	USD	285 000			%	100,5	286 425,00	0,19
11,75 % American Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	230 000	230 000		%	125,637	288 965,10	0,19
5,50 % American Airlines, Inc. Via AAdvantage Loyalty IP Ltd -144A- (MTN) 2021/2026	USD	415 000	415 000		%	106,428	441 676,20	0,29
5,75 % American Airlines, Inc. Via AAdvantage Loyalty IP Ltd -144A- (MTN) 2021/2029	USD	400 000	400 000		%	108,532	434 128,00	0,29
5,75 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	500 000	500 000		%	104,15	520 750,00	0,34
5,75 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	290 000			%	105,35	305 515,00	0,20
6,875 % Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	110 000			%	106,336	116 969,60	0,08
6,25 % Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	785 000			%	104,392	819 477,20	0,54
6,125 % Arconic Rolled Products Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	660 000	120 000		%	107,316	708 285,60	0,47
4,00 % Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance PLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	270 000	270 000		%	99,16	267 732,00	0,18
4,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	220 000			%	103,309	227 279,80	0,15
5,25 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	200 000			%	102,221	204 442,00	0,13
6,125 % Avaya, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	430 000			%	107,057	460 345,10	0,30
9,75 % Banff Merger Sub, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	235 000			%	105,6	248 160,00	0,16
9,25 % Bausch Health Americas, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	470 000			%	108,732	511 040,40	0,34
8,50 % Bausch Health Americas, Inc. -144A- (MTN) 2018/2027	USD	610 000	610 000		%	108,733	663 271,30	0,44
7,50 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2015/2025	USD	350 000		345 000	%	102,995	360 482,50	0,24
7,125 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	600 000	600 000		%	103,863	623 178,00	0,41
7,125 % Boxer Parent Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	200 000			%	107,207	214 414,00	0,14
4,75 % Boyd Gaming Corp. (MTN) 2020/2027	USD	610 000			%	103,569	631 770,90	0,42
4,75 % Boyd Gaming Corp. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	180 000	180 000		%	103,803	186 845,40	0,12
6,00 % Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	220 000	220 000		%	105,634	232 394,80	0,15
7,25 % BWAY Holding Co. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	340 000			%	98,381	334 495,40	0,22
6,875 % C&W Senior Financing DAC -144A- (MTN) 2017/2027	USD	200 000			%	106,817	213 634,00	0,14
6,25 % Caesars Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	1 275 000			%	106,091	1 352 660,25	0,89
8,125 % Caesars Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	1 230 000			%	111,441	1 370 724,30	0,90

DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
4,50 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	705 000	130 000		%	102,025	719 276,25	0,47
4,625 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	90 000			%	98,867	88 980,30	0,06
4,75 % Cargo Aircraft Management, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	340 000			%	102,461	348 367,40	0,23
10,50 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	265 000			%	116,554	308 868,10	0,20
7,625 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	356 000			%	109,421	389 538,76	0,26
9,875 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	525 000			%	117	614 250,00	0,40
5,75 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2021/2027	USD	505 000	505 000		%	105,063	530 568,15	0,35
11,50 % Carnival Corp. -144A- 2020/2023	USD	285 000			%	113,489	323 443,65	0,21
5,125 % Cascades, Inc. Via Cascades USA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	150 000			%	106,542	159 813,00	0,11
5,375 % Cascades, Inc. Via Cascades USA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	550 000	275 000		%	105,291	579 100,50	0,38
5,00 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	425 000			%	104,648	444 754,00	0,29
5,125 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2017/2027	USD	750 000	750 000		%	105,261	789 457,50	0,52
5,375 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	725 000	725 000		%	109,172	791 497,00	0,52
4,50 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	390 000			%	104,292	406 738,80	0,27
4,25 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2020/2031	USD	390 000			%	101,985	397 741,50	0,26
2,45 % Centene Corp. (MTN) 2021/2028	USD	130 000	130 000		%	101,197	131 556,10	0,09
4,25 % Charles River Laboratories International, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	630 000			%	103,703	653 328,90	0,43
5,75 % Chemours Co./The -144A- (MTN) 2020/2028	USD	1 185 000			%	107,019	1 268 175,15	0,83
4,50 % Cheniere Energy Partners LP (MTN) 2020/2029	USD	1 365 000			%	107,404	1 466 064,60	0,96
4,625 % Cheniere Energy, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	80 000			%	105,572	84 457,60	0,06
4,625 % Chobani LLC Via Chobani Finance Corp., Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	90 000			%	103,743	93 368,70	0,06
5,625 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	220 000			%	106,806	234 973,20	0,15
6,00 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	220 000			%	107,124	235 672,80	0,15
6,875 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	305 000	305 000		%	105,072	320 469,60	0,21
6,125 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2030	USD	140 000	140 000		%	101,469	142 056,60	0,09
4,75 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	350 000	350 000		%	100,189	350 661,50	0,23
7,00 % Cimpress PLC -144A- (MTN) 2018/2026	USD	270 000			%	105,476	284 785,20	0,19
7,00 % Cincinnati Bell, Inc. -144A- (MTN) 2016/2024	USD	250 000	750 000	500 000	%	102,688	256 720,00	0,17
3,875 % Clarivate Science Holdings Corp. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	260 000	260 000		%	100,666	261 731,60	0,17
4,875 % Clarivate Science Holdings Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	170 000	170 000		%	102,607	174 431,90	0,11
5,875 % Clark Equipment Co. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	195 000			%	106	206 700,00	0,14
5,125 % Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	840 000			%	102,404	860 193,60	0,57
4,75 % Clearwater Paper Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	260 000			%	100,393	261 021,80	0,17
6,75 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	495 000	45 000		%	107,943	534 317,85	0,35
4,625 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	91 000	91 000		%	105,006	95 555,46	0,06
4,875 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	268 000	268 000		%	105,225	282 003,00	0,19
3,50 % Cogent Communications Group, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	250 000	250 000		%	102,339	255 847,50	0,17
5,875 % Colgate Energy Partners III LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	180 000	180 000		%	103,523	186 341,40	0,12
5,00 % CommScope Technologies LLC -144A- (MTN) 2017/2027	USD	800 000	400 000		%	102,399	819 192,00	0,54
8,25 % CommScope, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	550 000			%	107,019	588 604,50	0,39
7,125 % CommScope, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	230 000			%	108,565	249 699,50	0,16
6,50 % Consolidated Communications, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	520 000			%	107,749	560 294,80	0,37
5,625 % Constellium SE -144A- (MTN) 2020/2028	USD	500 000			%	107,328	536 640,00	0,35
3,75 % Constellium SE -144A- (MTN) 2021/2029	USD	269 000	269 000		%	99,256	266 998,64	0,18
5,75 % Continental Resources, Inc./OK -144A- 2020/2031	USD	400 000	1 000 000	800 000	%	119,84	479 360,00	0,31
7,00 % CP Atlas Buyer, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	102 000	45 000		%	103,776	105 851,52	0,07
7,50 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2018/2028	USD	400 000			%	109,676	438 704,00	0,29
5,50 % CSC Holdings LLC -144A- 2016/2027	USD	700 000			%	105,015	735 105,00	0,48
5,75 % CSC Holdings LLC -144A- 2019/2030	USD	565 000			%	104,061	587 944,65	0,39
6,75 % Cushman & Wakefield US Borrower LLC -144A- (MTN) 2020/2028	USD	465 000			%	108,285	503 525,25	0,33
5,375 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2018/2025	USD	742 000			%	111,213	825 200,46	0,54
5,625 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2020/2027	USD	150 000			%	114,031	171 046,50	0,11
7,00 % Delta Air Lines, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	350 000			%	117,018	409 563,00	0,27
5,375 % Diamond Sports Group LLC Via Diamond Sports Finance Co. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	140 000			%	64,372	90 120,80	0,06
5,875 % DISH DBS Corp. (MTN) 2015/2024	USD	300 000	300 000		%	107,411	322 233,00	0,21
7,375 % DISH DBS Corp. (MTN) 2020/2028	USD	155 000			%	107,637	166 837,35	0,11
5,125 % DISH DBS Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	60 000	410 000	350 000	%	98,918	59 350,80	0,04
7,75 % DISH DBS Corp., (MTN) 2016/2026	USD	140 000			%	113,125	158 375,00	0,10
4,125 % DT Midstream, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	80 000	80 000		%	101,458	81 166,40	0,05

DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
4,375 % DT Midstream, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	80 000	80 000		%	102,071	81 656,80	0,05
5,50 % Edgewell Personal Care Co. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	250 000			%	106,28	265 700,00	0,17
7,00 % Empire Communities Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	305 000	95 000		%	105,606	322 098,30	0,21
5,50 % Endeavor Energy Resources LP Via EER Finance, Inc. -144A- (MTN) 2017/2026	USD	350 000			%	103,962	363 867,00	0,24
5,75 % Endeavor Energy Resources LP Via EER Finance, Inc. -144A- 2017/2028	USD	580 000	290 000		%	106,747	619 132,60	0,41
6,125 % Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl Via Endo US, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	170 000	170 000		%	98,433	167 336,10	0,11
6,00 % Endure Digital, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	410 000	410 000		%	97,895	401 369,50	0,26
4,375 % EnerSys -144A- (MTN) 2019/2027	USD	330 000			%	104,558	345 041,40	0,23
6,50 % Entercom Media Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	220 000	220 000		%	104,34	229 548,00	0,15
6,75 % Entercom Media Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	170 000	170 000		%	103,75	176 375,00	0,12
6,875 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2018/2026	USD	200 000			%	105,257	210 514,00	0,14
6,875 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2020/2027	USD	1 320 000			%	109,01	1 438 932,00	0,95
3,85 % Forestar Group, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	260 000	260 000		%	100,99	262 574,00	0,17
6,00 % Foundation Building Materials, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	315 000	315 000		%	99,285	312 747,75	0,21
5,875 % Frontier Communications Corp. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	155 000			%	107,31	166 330,50	0,11
5,00 % Frontier Communications Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	385 000		300 000	%	103,391	398 055,35	0,26
5,125 % GFL Environmental, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	170 000			%	105,685	179 664,50	0,12
4,75 % GFL Environmental, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	80 000	80 000		%	103,546	82 836,80	0,05
5,00 % Goodyear Tire & Rubber Co./The -144A- (MTN) 2021/2029	USD	350 000	350 000		%	104,266	364 931,00	0,24
5,25 % Goodyear Tire & Rubber Co./The -144A- (MTN) 2021/2031	USD	350 000	350 000		%	104,364	365 274,00	0,24
7,50 % Harvest Midstream I LP -144A- (MTN) 2020/2028	USD	485 000	75 000		%	109,008	528 688,80	0,35
5,75 % Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd Via Hawaiian-Miles Loyalty Ltd -144A- (MTN) 2021/2026	USD	660 000	660 000		%	107,57	709 962,00	0,47
6,25 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2018/2028	USD	115 000			%	106,476	122 446,83	0,08
5,75 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	435 000	435 000		%	104,362	453 974,70	0,30
3,75 % Hilton Domestic Operating Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	270 000		1 200 000	%	100,944	272 548,80	0,18
5,00 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC Via Hilton Grand Vacations Borrower Esc -144A- (MTN) 2021/2029	USD	240 000	240 000		%	102,431	245 834,40	0,16
4,875 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC Via Hilton Grand Vacations Borrower Esc -144A- (MTN) 2021/2031	USD	100 000	100 000		%	99,894	99 894,00	0,07
6,125 % Hudbay Minerals, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	620 000			%	106,481	660 182,20	0,43
4,50 % Hudbay Minerals, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	400 000	400 000		%	100,176	400 704,00	0,26
8,375 % iHeartCommunications, Inc. (MTN) 2019/2027	USD	210 000	210 000		%	107,367	225 470,70	0,15
5,25 % iHeartCommunications, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	385 000	385 000		%	104,779	403 399,15	0,27
4,75 % Imola Merger Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	900 000	900 000		%	102,78	925 020,00	0,61
5,375 % Indigo Natural Resources LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	335 000	335 000		%	104,986	351 703,10	0,23
4,125 % International Game Technology PLC -144A- (MTN) 2021/2026	USD	285 000	285 000		%	104,613	298 147,05	0,20
4,875 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	215 000			%	103,525	222 578,75	0,15
5,00 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	225 000			%	103,912	233 802,00	0,15
5,25 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	245 000			%	106,034	259 783,30	0,17
4,625 % Jaguar Holding Co. II Via PPD Development LP -144A- (MTN) 2020/2025	USD	180 000			%	105,388	189 698,40	0,12
5,00 % Jaguar Holding Co. II Via PPD Development LP -144A- (MTN) 2020/2028	USD	155 000			%	108,35	167 942,50	0,11
7,75 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020/2025	USD	330 000			%	109,907	362 693,10	0,24
4,375 % Jazz Securities DAC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	210 000	210 000		%	103,786	217 950,60	0,14
4,625 % JELD-WEN, Inc. -144A- (MTN) 2017/2025	USD	225 000	225 000		%	102,319	230 217,75	0,15
4,25 % Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	375 000	140 000		%	102,102	382 882,50	0,25
6,625 % L Brands, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	230 000			%	115,905	266 581,50	0,18
6,75 % LABL Escrow Issuer LLC -144A- (MTN) 2019/2026	USD	290 000			%	106,861	309 896,90	0,20
6,75 % LCPR Senior Secured Financing DAC -144A- (MTN) 2019/2027	USD	775 000			%	107,64	834 210,00	0,55
5,125 % LCPR Senior Secured Financing DAC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	290 000	290 000		%	103,351	299 717,90	0,20
4,375 % LifePoint Health, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	220 000	220 000		%	101,119	222 461,80	0,15
5,375 % LifePoint Health, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	820 000	250 000		%	97,612	800 418,40	0,53
4,95 % M/I Homes, Inc. (MTN) 2020/2028	USD	440 000			%	104,771	460 992,40	0,30
5,875 % Macy's Retail Holdings LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	435 000	435 000		%	107,579	467 968,65	0,31
4,125 % Madison IAQ LLC -144A- (MTN) 2021/2028	USD	250 000	250 000		%	100,923	252 307,50	0,17
5,875 % Madison IAQ LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	160 000	160 000		%	101,594	162 550,40	0,11

DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
6,375 % MajorDrive Holdings IV LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	545 000	545 000		%	99,475	542 138,75	0,36
6,125 % Marriott Ownership Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	645 000			%	106,41	686 344,50	0,45
4,50 % Marriott Ownership Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	160 000	160 000		%	101,278	162 044,80	0,11
5,375 % Masonite International Corp. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	251 000			%	106,354	266 948,54	0,18
3,375 % Mattel, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	205 000	205 000		%	103,971	213 140,55	0,14
3,75 % Mattel, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	150 000	770 000	620 000	%	104,22	156 330,00	0,10
5,125 % Mercer International, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	45 000	45 000		%	103,213	46 445,85	0,03
3,875 % Meritage Homes Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	300 000	300 000		%	103,617	310 851,00	0,20
5,25 % Methanex Corp. (MTN) 2019/2029	USD	175 000			%	108,276	189 483,00	0,12
5,125 % Methanex Corp. (MTN) 2020/2027	USD	580 000			%	108,07	626 806,00	0,41
6,50 % Metis Merger Sub LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	180 000	180 000		%	99,04	178 272,00	0,12
4,75 % MGM China Holdings Ltd -144A- (MTN) 2021/2027	USD	790 000	790 000		%	102,554	810 176,60	0,53
4,50 % MGM Growth Properties Operating Partnership LP Via MGP Finance Co-Issuer, Inc. (MTN) 2018/2028	USD	550 000			%	105,789	581 839,50	0,38
4,625 % MGM Growth Properties Operating Partnership LP Via MGP Finance Co-Issuer, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	803 000			%	106,973	858 993,19	0,56
3,875 % MGM Growth Properties Operating Partnership LP Via MGP Finance Co-Issuer, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	375 000			%	101,929	382 233,75	0,25
4,875 % Midwest Gaming Borrower LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	280 000	280 000		%	100,185	280 518,00	0,18
6,50 % Mileage Plus Holdings LLC Via Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd -144A- (MTN) 2020/2027	USD	723 000			%	110,307	797 519,61	0,52
4,375 % Molina Healthcare, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	325 000			%	104,624	340 028,00	0,22
3,875 % Molina Healthcare, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	220 000	220 000		%	104,26	229 372,00	0,15
6,125 % Navient Corp. (MTN) 2014/2024	USD	448 000	448 000		%	108,438	485 802,24	0,32
6,75 % Navient Corp. (MTN) 2017/2025	USD	475 000	475 000		%	111,084	527 649,00	0,35
5,875 % NCL Corp. Ltd -144A- (MTN) 2020/2026	USD	765 000	440 000		%	105,068	803 770,20	0,53
3,625 % NCL Corp., Ltd -144A- (MTN) 2019/2024	USD	480 000			%	97,077	465 969,60	0,31
6,125 % NCL Finance Ltd -144A- (MTN) 2021/2028	USD	145 000	145 000		%	105,345	152 750,25	0,10
5,125 % NCR Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	570 000	570 000		%	103,03	587 271,00	0,39
5,50 % NESCO Holdings II, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	290 000	290 000		%	104,321	302 530,90	0,20
3,875 % News Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	580 000	1 180 000	600 000	%	101,036	586 008,80	0,39
4,25 % NextEra Energy Operating Partners LP -144A- (MTN) 2019/2024	USD	550 000			%	105,571	580 640,50	0,38
5,625 % Nielsen Finance LLC Via Nielsen Finance Co. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	645 000			%	105,578	680 978,10	0,45
5,875 % Nielsen Finance LLC Via Nielsen Finance Co. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	255 000			%	109,018	277 995,90	0,18
4,50 % Nielsen Finance LLC Via Nielsen Finance Co. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	80 000	80 000		%	100,459	80 367,20	0,05
4,75 % Novelis Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	1 595 000			%	105,069	1 675 850,55	1,10
5,25 % NRG Energy, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	330 000		330 000	%	106,728	352 202,40	0,23
3,625 % NRG Energy, Inc. -144A- 2020/2031	USD	270 000		270 000	%	98,349	265 542,30	0,17
5,55 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2019/2026	USD	320 000			%	110,528	353 689,60	0,23
8,00 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020/2025	USD	520 000			%	119,989	623 942,80	0,41
5,50 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020/2025	USD	490 000			%	110,333	540 631,70	0,36
6,45 % Occidental Petroleum Corp. 2019/2036	USD	600 000	600 000		%	118,996	713 976,00	0,47
6,125 % Occidental Petroleum Corp. 2020/2031	USD	850 000			%	117,589	999 506,50	0,66
5,125 % Organon Finance 1 LLC -144A- (MTN) 2021/2031	USD	600 000	600 000		%	103,201	619 206,00	0,41
5,00 % Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	530 000			%	103,915	550 749,50	0,36
4,25 % Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	255 000	255 000		%	100,751	256 915,05	0,17
4,50 % Owens & Minor, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	170 000	170 000		%	102,875	174 887,50	0,11
4,75 % Patrick Industries, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	390 000	390 000		%	99,696	388 814,40	0,26
4,50 % Pattern Energy Operations LP Via Pattern Energy Operations, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	585 000			%	103,649	606 346,65	0,40
8,50 % Peninsula Pacific Entertainment LLC Via Peninsula Pacific Entertainment Finance In -144A- (MTN) 2020/2027	USD	190 000	190 000		%	107,028	203 353,20	0,13
6,125 % Picasso Finance Sub, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	332 000		78 000	%	106,004	351 933,28	0,23
5,875 % Pilgrim's Pride Corp. -144A- (MTN) 2017/2027	USD	575 000			%	106,735	613 726,25	0,40
4,875 % Presidio Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	190 000			%	103,264	196 201,60	0,13
8,25 % Presidio Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	110 000			%	109,274	120 201,40	0,08
5,125 % Prestige Brands, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	80 000	80 000		%	105,771	84 616,80	0,06
7,25 % Prime Healthcare Services, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	225 000	70 000		%	108,115	243 258,75	0,16
3,375 % Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	220 000			%	97,133	213 692,60	0,14
6,25 % Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	1 205 000			%	106,616	1 284 722,80	0,84
3,875 % QualityTech LP Via QTS Finance Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	440 000			%	106,985	470 734,00	0,31
6,50 % Radiate Holdco LLC Via Radiate Finance, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	670 000			%	105,032	703 714,40	0,46

DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
4,875 % Raptor Acquisition Corp. Via Raptor Co-Issuer LLC -144A- (MTN) 2021/2026	USD	120 000	120 000		%	101,65	121 980,00	0,08
6,25 % Real Hero Merger Sub 2, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	240 000	240 000		%	104,158	249 979,20	0,16
7,625 % Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	695 000			%	108,563	754 512,85	0,50
5,75 % Realogy Group LLC Via Realogy Co-Issuer Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	650 000	650 000		%	104,787	681 115,50	0,45
9,75 % RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. Via LifePoint Health, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	175 000			%	107,893	188 812,75	0,12
5,875 % Renewable Energy Group, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	175 000	175 000		%	105,317	184 304,75	0,12
4,875 % Resolute Forest Products, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	530 000	530 000		%	103,415	548 099,50	0,36
11,50 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2020/2025	USD	145 000			%	115,455	167 409,75	0,11
4,25 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2021/2026	USD	30 000	30 000		%	99,924	29 977,20	0,02
5,50 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- (MTN) 2021/2028	USD	340 000	340 000		%	105,187	357 635,80	0,23
10,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- 2020/2023	USD	330 000			%	114,07	376 431,00	0,25
9,125 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- 2020/2023	USD	775 000	225 000		%	110,109	853 344,75	0,56
7,375 % Sabre GLBL, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	90 000			%	108,87	97 983,00	0,06
7,00 % Scientific Games International, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028	USD	790 000	220 000		%	109,696	866 598,40	0,57
7,25 % Scientific Games International, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	445 000			%	113,146	503 499,70	0,33
4,875 % SCIH Salt Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	330 000	420 000	90 000	%	100,334	331 102,20	0,22
9,50 % SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	325 000			%	107,834	350 460,50	0,23
6,25 % Select Medical Corp. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	385 000			%	106,587	410 359,95	0,27
8,00 % Spirit Loyalty Cayman Ltd Via Spirit IP Cayman Ltd -144A- (MTN) 2020/2025	USD	426 000		284 000	%	113,838	484 949,88	0,32
7,50 % Staples, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	780 000			%	103,875	810 225,00	0,53
5,00 % Suburban Propane Partners LP Via Suburban Energy Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	160 000	160 000		%	102,459	163 934,40	0,11
4,50 % Superior Plus LP Via Superior General Partner, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	95 000	95 000		%	103,11	97 954,50	0,06
3,625 % Syneos Health, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	365 000			%	98,875	360 893,75	0,24
7,25 % Talen Energy Supply LLC -144A- (MTN) 2019/2027	USD	795 000			%	93,814	745 821,30	0,49
7,625 % Talen Energy Supply LLC -144A- (MTN) 2020/2028	USD	260 000			%	93,949	244 267,40	0,16
4,875 % Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp. -144A- 2020/2031	USD	30 000			%	108,126	32 437,80	0,02
5,00 % Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp. 2017/2028	USD	1 500 000	500 000		%	105,68	1 585 200,00	1,04
5,50 % Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance Corp. 2019/2030	USD	375 000			%	109,868	412 005,00	0,27
7,00 % Taseko Mines Ltd -144A- (MTN) 2021/2026	USD	375 000	375 000		%	104,585	392 193,75	0,26
5,125 % Taylor Morrison Communities, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	225 000		225 000	%	108,434	243 976,50	0,16
6,375 % Telecom Italia Capital SA 2004/2033	USD	400 000		1 200 000	%	119,288	477 152,00	0,31
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028	USD	600 000			%	105,197	631 182,00	0,41
6,25 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	260 000			%	104,594	271 944,40	0,18
5,125 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	480 000			%	104,869	503 371,20	0,33
6,125 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	270 000			%	106,485	287 509,50	0,19
4,25 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	270 000	270 000		%	101,408	273 801,60	0,18
7,875 % Tenneco, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029	USD	49 000			%	112,935	55 338,15	0,04
4,625 % Tronox, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	1 105 000	1 105 000		%	101,266	1 118 989,30	0,74
7,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	250 000			%	109,979	274 947,50	0,18
7,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	420 000			%	108,201	454 444,20	0,30
6,25 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	95 000			%	108,048	102 645,60	0,07
4,375 % United Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	465 000	465 000		%	103,648	481 963,20	0,32
4,625 % United Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	170 000	170 000		%	103,584	176 092,80	0,12
5,125 % Univar Solutions USA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027	USD	530 000			%	105,267	557 915,10	0,37
4,75 % US Foods, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	255 000	255 000		%	102,104	260 365,20	0,17
6,875 % USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp. (MTN) 2019/2026	USD	535 000			%	105,134	562 466,90	0,37
6,25 % Vail Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	295 000			%	107,251	316 390,45	0,21
4,625 % VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	64 000			%	106,467	68 138,88	0,04
3,75 % VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	100 000			%	102,096	102 096,00	0,07
4,125 % VICI Properties LP Via VICI Note Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	495 000			%	103,45	512 077,50	0,34
3,625 % Videotron Ltd -144A- (MTN) 2021/2029	USD	110 000	110 000		%	101,537	111 690,70	0,07
5,875 % Viking Cruises Ltd -144A- (MTN) 2017/2027	USD	235 000		235 000	%	98,881	232 370,35	0,15
7,00 % Viking Cruises Ltd -144A- (MTN) 2021/2029	USD	95 000	95 000		%	104,53	99 303,50	0,07
5,625 % Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd -144A- (MTN) 2021/2029	USD	45 000	45 000		%	101,963	45 883,35	0,03
6,75 % Vine Energy Holdings LLC -144A- (MTN) 2021/2029	USD	970 000	1 150 000	180 000	%	105,508	1 023 427,60	0,67

DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
5,00 % Virgin Media Finance PLC -144A- (MTN) 2020/2030	USD	637 000			%	100,613	640 904,81	0,42
5,00 % VOC Escrow Ltd -144A- (MTN) 2018/2028	USD	340 000			%	101,651	345 613,40	0,23
4,375 % VTR Comunicaciones SpA -144A- (MTN) 2021/2029	USD	380 000	380 000		%	100,158	380 600,40	0,25
7,125 % WESCO Distribution, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	130 000			%	108,081	140 505,30	0,09
7,25 % WESCO Distribution, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	360 000			%	111,333	400 798,80	0,26
7,875 % WeWork Cos, Inc. -144A- (MTN) 2018/2025	USD	220 000	220 000		%	104,887	230 751,40	0,15
4,625 % Williams Scotsman International, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	190 000			%	103,18	196 042,00	0,13
6,375 % Wolverine World Wide, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025	USD	450 000			%	106,465	479 092,50	0,31
6,625 % Wyndham Destinations, Inc. -144A- (MTN) 2020/2026	USD	340 000	200 000		%	113,38	385 492,00	0,25
4,375 % Wyndham Hotels & Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028	USD	170 000			%	103,704	176 296,80	0,12
5,50 % Wynn Las Vegas LLC Via Wynn Las Vegas Capital Corp. -144A- (MTN) 2015/2025	USD	300 000	300 000		%	107,572	322 716,00	0,21
5,125 % Wynn Resorts Finance LLC Via Wynn Resorts Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	515 000	250 000		%	105,879	545 276,85	0,36
4,875 % XHR LP -144A- (MTN) 2021/2029	USD	120 000	120 000		%	103,291	123 949,20	0,08
5,50 % Ziggo Secured Finance BV -144A- 2016/2027	USD	238 000		32 000	%	104,22	248 043,60	0,16
Nichtnotierte Wertpapiere							**3 652 565,13**	**2,40**
Verzinsliche Wertpapiere								
4,375 % Panther BF Aggregator 2 LP Via Panther Finance Co., Inc. -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	1 455 000			%	103,691	1 791 057,03	1,18
6,625 % Ahead DB Holdings LLC -144A- (MTN) 2021/2028	USD	340 000	340 000		%	103,953	353 440,20	0,23
6,00 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	450 000	450 000		%	101,64	457 380,00	0,30
5,375 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	190 000	190 000		%	104,517	198 582,30	0,13
4,125 % Beacon Roofing Supply, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	90 000	90 000		%	99,661	89 694,90	0,06
6,00 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	310 000	310 000		%	106,387	329 799,70	0,22
4,25 % Kraft Heinz Foods Co. (MTN) 2021/2031	USD	380 000	780 000	400 000	%	113,845	432 611,00	0,28
Summe Wertpapiervermögen							**150 415 777,96**	**98,83**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-311 173,16**	**-0,20**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/USD 47,7 Mio.							-407 987,68	-0,27
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 0,4 Mio.							-120,80	0,00
GBP/USD 0,1 Mio.							-2,20	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 13,9 Mio.							94 604,80	0,07
USD/GBP 0,4 Mio.							2 332,72	0,00
Bankguthaben							**14 819,86**	**0,01**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	3 173					3 766,78	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	920					996,13	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**3 761 509,04**	**2,47**
Zinsansprüche							2 226 318,80	1,46
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							125 858,04	0,08
Sonstige Ansprüche							1 409 332,20	0,93
Summe der Vermögensgegenstände **							**154 289 044,38**	**101,38**

DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Kurzfristige Verbindlichkeiten						**-489 719,77**	**-0,32**
Sonstige Verbindlichkeiten						**-1 199 381,75**	**-0,79**
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-1 199 381,75	-0,79
Summe der Verbindlichkeiten						**-2 097 212,20**	**-1,38**
Fondsvermögen						**152 191 832,18**	**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 CHF ICH50	CHF	107,77
Klasse CHF XCH	CHF	118,18
Klasse FCH	EUR	117,15
Klasse ICH	EUR	107,93
Klasse TFCH	EUR	112,22
Klasse XCH	EUR	119,79
Klasse GBP TFDQH	GBP	99,64
Klasse USD FC	USD	130,36
Klasse USD IC	USD	112,12
Klasse USD IC50	USD	112,33
Klasse USD LD	USD	108,76
Klasse USD TFC	USD	121,22
Klasse USD XC	USD	133,03
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF ICH50	Stück	110,000
Klasse CHF XCH	Stück	404 970,467
Klasse FCH	Stück	100,000
Klasse ICH	Stück	3 096,000
Klasse TFCH	Stück	454,000
Klasse XCH	Stück	103,000
Klasse GBP TFDQH	Stück	85,000
Klasse USD FC	Stück	96 897,000
Klasse USD IC	Stück	228,000
Klasse USD IC50	Stück	32 800,000
Klasse USD LD	Stück	9 758,735
Klasse USD TFC	Stück	24,000
Klasse USD XC	Stück	619 981,200

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
ICE BofA Global High Yield Constrained (HW0C) 100% USD Hedged Index (1.1.2021 - 14.2.2021)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	94,434
größter potenzieller Risikobetrag	%	105,426
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	101,286

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 14.2.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

DWS Invest Global High Yield Corporates

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
ICE BofA Non-Financial Dev Markets High Yield Constrained 100% USD hedged (15.2.2021 - 30.6.2021)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	100,829
größter potenzieller Risikobetrag	%	119,764
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	114,048

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.2.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 17 524 089,93. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Bofa Securities Europe S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France und Morgan Stanley Europe SE

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	0,923950	=	USD	1
Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest Global Infrastructure

DWS INVEST GLOBAL INFRASTRUCTURE

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0329760770	16,1%
Klasse FC	LU0329760937	16,5%
Klasse FCH (P)	LU0813335303	12,6%
Klasse FD	LU1222730084	16,5%
Klasse FDH (P)	LU1222730241	12,6%
Klasse IC	LU1466055321	16,6%
Klasse ID	LU1466055594	16,6%
Klasse IDH (P)	LU1217772315	12,7%
Klasse LCH (P)	LU1560646298	12,1%
Klasse LD	LU0363470237	16,1%
Klasse LDH (P)	LU1277647191	12,1%
Klasse NC	LU0329760853	15,7%
Klasse ND	LU1973715284	15,8%
Klasse PFC	LU1648271861	15,7%
Klasse PFD	LU2194936147	15,8%
Klasse TFC	LU1663931324	16,5%
Klasse TFCH (P)	LU1663931597	12,5%
Klasse TFD	LU1663931670	16,5%
Klasse CHF FDH (P)[2]	LU1277646979	12,4%
Klasse CHF LCH[2]	LU0616865175	15,9%
Klasse GBP D RD[3]	LU1054338162	10,6%
Klasse GBP DH (P) RD[3]	LU1222731132	12,9%
Klasse SEK FC1000[4]	LU2319550385	5,9%[1]
Klasse SEK FCH (P)[4]	LU1278214884	12,7%
Klasse SEK FDH (P)[4]	LU1557078950	10,6%
Klasse SEK LCH (P)[4]	LU1278222390	12,3%
Klasse SGD LDMH (P)[5]	LU1054338089	12,5%
Klasse USD FC[6]	LU0329761745	12,5%
Klasse USD FDM[6]	LU1277647274	12,5%
Klasse USD IC250[6]	LU2046587650	12,7%
Klasse USD ICH (P)100[6]	LU2140577607	13,3%
Klasse USD ID[6]	LU1277647357	12,6%
Klasse USD ID250[6]	LU2046587734	12,7%
Klasse USD IDQ[6]	LU1982201169	12,6%
Klasse USD LC[6]	LU0329761661	12,1%
Klasse USD LCH (P)[6]	LU1222731306	12,6%
Klasse USD LD[6]	LU1277647431	12,1%
Klasse USD LDMH (P)[6]	LU1225178372	12,7%
Klasse USD TFCH (P)[6]	LU2293007097	12,1%[1]

[1] Klasse USD TFCH (P) aufgelegt am 15.2.2021 / Klasse SEK FC1000 aufgelegt am 15.4.2021
[2] in CHF
[3] in GBP
[4] in SEK
[5] in SGD
[6] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Global Infrastructure

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Telekommunikationsdienste	62 798 973,50	3,92
Dauerhafte Konsumgüter	40 536 496,25	2,53
Energie	376 977 111,07	23,54
Finanzsektor	289 165 167,53	18,06
Industrien	269 735 757,94	16,83
Versorger	519 968 427,05	32,47
Summe Aktien	**1 559 181 933,34**	**97,35**
2. Derivate	**-467 009,75**	**-0,04**
3. Bankguthaben	**30 328 110,04**	**1,89**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**7 234 055,23**	**0,46**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**13 573 287,99**	**0,85**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-7 440 884,89**	**-0,46**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-720 930,24**	**-0,05**
III. Fondsvermögen	**1 601 688 561,72**	**100,00**

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

DWS Invest Global Infrastructure

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**1 559 181 933,34**	**97,35**
Aktien								
Sydney Airport	Stück	7 881 567	2 313 281	751 980	AUD	5,79	28 839 770,15	1,80
Transurban Group	Stück	4 507 551	884 903	653 610	AUD	14,23	40 536 496,25	2,53
Enbridge, Inc.	Stück	819 325	819 325		CAD	49,64	27 690 140,51	1,73
Gibson Energy, Inc.	Stück	894 905	182 435	85 100	CAD	24,125	14 698 784,97	0,92
Hydro One Ltd	Stück	951 632	222 483	137 500	CAD	30,05	19 469 315,99	1,22
Pembina Pipeline Corp.	Stück	2 461 517	541 597	245 040	CAD	39,87	66 816 889,65	4,17
TC Energy Corp.	Stück	1 839 572	960 010	105 180	CAD	61,49	77 012 010,91	4,81
Orsted A/S	Stück	123 474	63 458	20 490	DKK	878,8	14 592 252,16	0,91
Aena SME SA	Stück	249 376	110 862	20 440	EUR	137,95	34 401 419,20	2,15
Cellnex Telecom SA	Stück	1 085 020	556 481	77 940	EUR	54,02	58 612 780,40	3,66
Ferrovial SA	Stück	2 327 553	364 332	234 750	EUR	24,81	57 746 589,93	3,60
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Stück	116 328	116 328		EUR	57,42	6 679 553,76	0,42
Getlink SE	Stück	1 487 280	283 880	563 180	EUR	13,12	19 513 113,60	1,22
SES SA	Stück	652 055	102 103	65 700	EUR	6,42	4 186 193,10	0,26
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	377 871	412 871	1 973 785	EUR	6,282	2 373 785,62	0,15
Vinci SA	Stück	767 523	467 574	59 364	EUR	90,16	69 199 873,68	4,32
National Grid PLC	Stück	8 107 803	2 481 861	917 070	GBP	9,201	86 951 045,11	5,43
Severn Trent PLC	Stück	449 320	243 598	80 531	GBP	25,06	13 124 217,07	0,82
China Gas Holdings Ltd	Stück	3 223 600	1 088 000	4 096 400	HKD	23,7	8 286 477,83	0,52
China Resources Gas Group Ltd	Stück	3 062 000	2 308 000	372 000	HKD	46,6	15 476 458,34	0,97
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Stück	30 184 000	8 600 000	2 608 000	HKD	12,06	39 482 494,16	2,46
East Japan Railway Co.	Stück	216 300	101 300	13 700	JPY	7 927	13 046 462,91	0,81
Tokyo Gas Co., Ltd	Stück	755 700	153 700	72 700	JPY	2 097	12 057 999,43	0,75
Auckland International Airport Ltd	Stück	3 047 505	487 719	309 380	NZD	7,27	13 027 469,15	0,81
Ameren Corp.	Stück	567 940	567 940		USD	79,64	38 100 296,10	2,38
American Tower Corp.	Stück	327 319	68 515	41 070	USD	273,36	75 370 400,65	4,71
American Water Works Co., Inc.	Stück	360 869	218 990	23 050	USD	155,28	47 201 928,31	2,95
Atmos Energy Corp.	Stück	188 640	189 840	69 941	USD	96,36	15 311 763,82	0,96
Cheniere Energy, Inc.	Stück	1 052 806	183 913	268 853	USD	86,93	77 092 596,55	4,81
Crown Castle International Corp.	Stück	864 961	226 986	96 060	USD	197,33	143 775 300,60	8,98
Edison International	Stück	838 358	329 644	330 600	USD	57,57	40 655 600,93	2,54
Eversource Energy	Stück	416 401	104 558	418 350	USD	80,12	28 102 654,68	1,75
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -ADR-	Stück	215 217	84 999	12 270	USD	107,09	19 414 228,38	1,21
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -ADR-	Stück	50 792	29 532	3 230	USD	183,88	7 867 277,18	0,49
NiSource, Inc.	Stück	2 381 214	814 126	205 450	USD	24,52	49 182 832,37	3,07
PG&E Corp.	Stück	2 243 530	1 276 260	255 830	USD	10,11	19 106 347,80	1,19
SBA Communications Corp.	Stück	258 260	135 397	78 200	USD	321,86	70 019 466,28	4,37
Sempra Energy	Stück	668 493	186 243	100 570	USD	132,58	74 656 825,81	4,66
Spire, Inc.	Stück	251 660	105 092	27 230	USD	72,2	15 305 447,51	0,96
Targa Resources Corp.	Stück	921 178	551 637	172 699	USD	44,53	34 553 408,53	2,16
Williams Cos, Inc./The	Stück	2 681 041	470 514	968 793	USD	26,41	59 643 963,96	3,72
Summe Wertpapiervermögen							**1 559 181 933,34**	**97,35**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**- 467 009,75**	**- 0,03**
Devisentermingeschäfte								

DWS Invest Global Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CAD/CHF 0,1 Mio.							56,45	0,00
CAD/EUR 0,1 Mio.							- 1 676,24	0,00
CAD/GBP 0,1 Mio.							0,01	0,00
CAD/USD 0,1 Mio.							3,73	0,00
CHF/AUD 0,3 Mio.							1 509,69	0,00
CHF/EUR 1,7 Mio.							- 2 900,74	0,00
CHF/GBP 0,5 Mio.							- 1 896,67	0,00
CHF/JPY 0,1 Mio.							- 815,68	0,00
CHF/USD 3,8 Mio.							- 32 693,87	0,00
GBP/USD 0,1 Mio.							- 31,90	0,00
SEK/AUD 1,8 Mio.							1 091,52	0,00
SEK/CAD 5,6 Mio.							- 108,36	0,00
SEK/EUR 6,2 Mio.							- 367,17	0,00
SEK/GBP 2,7 Mio.							- 680,57	0,00
SEK/JPY 0,7 Mio.							- 400,76	0,00
SEK/USD 21,3 Mio.							- 17 629,45	0,00
SGD/AUD 0,4 Mio.							2 642,85	0,00
SGD/CAD 0,1 Mio.							3 523,87	0,00
SGD/EUR 0,1 Mio.							5 300,11	0,00
SGD/GBP 0,1 Mio.							1 161,46	0,00
SGD/HKD 0,4 Mio.							- 487,04	0,00
SGD/JPY 0,1 Mio.							- 123,74	0,00
SGD/USD 4,4 Mio.							- 8 056,01	0,00
USD/EUR 4,3 Mio.							39 869,74	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CAD/SEK 0,2 Mio.							- 48,44	0,00
CHF/CAD 1,3 Mio.							- 1 856,43	0,00
CHF/DKK 0,5 Mio.							- 97,43	0,00
CHF/HKD 4,8 Mio.							- 2 130,36	0,00
CHF/MXN 2,8 Mio.							- 543,00	0,00
CHF/NZD 0,1 Mio.							374,76	0,00
EUR/AUD 4,1 Mio.							33 244,06	0,00
EUR/CAD 11,7 Mio.							- 10 688,06	0,00
EUR/DKK 4,1 Mio.							- 75,38	0,00
EUR/GBP 3,3 Mio.							- 21 167,99	0,00
EUR/HKD 17,1 Mio.							- 33 666,76	0,00
EUR/JPY 122 Mio.							- 12 226,72	0,00
EUR/MXN 23,2 Mio.							- 5 312,69	0,00
EUR/NZD 0,8 Mio.							- 8 943,13	0,00
EUR/USD 35 Mio.							- 455 919,11	- 0,03
GBP/AUD 0,1 Mio.							4,97	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.							2,83	0,00
GBP/DKK 0,1 Mio.							0,26	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio.							- 1,87	0,00
GBP/JPY 0,1 Mio.							- 0,76	0,00
GBP/MXN 0,1 Mio.							- 0,18	0,00
GBP/NZD 0,1 Mio.							1,08	0,00
SEK/DKK 0,3 Mio.							- 8,64	0,00
SEK/HKD 1,5 Mio.							- 986,61	0,00
SEK/MXN 1,7 Mio.							- 217,08	0,00
SEK/NZD 0,1 Mio.							277,29	0,00
SGD/DKK 0,4 Mio.							271,87	0,00
SGD/MXN 2,1 Mio.							64,15	0,00
SGD/NZD 0,1 Mio.							572,11	0,00
USD/AUD 2 Mio.							17 997,01	0,00
USD/CAD 5,6 Mio.							27 854,63	0,00
USD/DKK 1,9 Mio.							2 075,51	0,00
USD/GBP 1,6 Mio.							10 020,60	0,00
USD/HKD 17,5 Mio.							615,16	0,00
USD/JPY 60,8 Mio.							613,79	0,00
USD/MXN 11,6 Mio.							1 843,95	0,00
USD/NZD 0,4 Mio.							3 755,63	0,00

DWS Invest Global Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bankguthaben							**30 328 110,04**	**1,89**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						10 245 018,44	0,65
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 238 001					1 442 970,49	0,10
Dänische Kronen	DKK	241 139					32 428,29	0,00
Schwedische Kronen	SEK	107 345					10 615,80	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	125 039					79 021,64	0,00
Hongkong Dollar	HKD	738 085					80 054,68	0,00
Japanischer Yen	JPY	23 021 812					175 172,90	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	116 830					79 540,83	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	51 846					2 201,30	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	135 275					79 542,58	0,00
Schweizer Franken	CHF	195 750					178 463,15	0,01
Singapur Dollar	SGD	111 281					69 725,09	0,00
US-Dollar	USD	21 194 599					17 853 354,85	1,12
Sonstige Vermögensgegenstände							**7 234 055,23**	**0,46**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							4 885 407,49	0,31
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							441 600,07	0,03
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							788,71	0,00
Sonstige Ansprüche							1 906 258,96	0,12
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**13 573 287,99**	**0,85**
**Summe der Vermögensgegenstände ** **							**1 610 472 135,69**	**100,55**
Sonstige Verbindlichkeiten							**- 7 440 884,89**	**- 0,46**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							- 2 274 792,04	- 0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten							- 5 166 092,85	- 0,32
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**- 720 930,24**	**- 0,05**
Summe der Verbindlichkeiten							**- 8 783 573,97**	**- 0,55**
Fondsvermögen							**1 601 688 561,72**	**100,00**

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

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

DWS Invest Global Infrastructure

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF FDH (P)	CHF	115,55
Klasse CHF LCH	CHF	172,92
Klasse FC	EUR	195,86
Klasse FCH (P)	EUR	132,21
Klasse FD	EUR	104,06
Klasse FDH (P)	EUR	101,09
Klasse IC	EUR	134,08
Klasse ID	EUR	112,30
Klasse IDH (P)	EUR	105,34
Klasse LC	EUR	176,47
Klasse LCH (P)	EUR	126,09
Klasse LD	EUR	154,36
Klasse LDH (P)	EUR	110,81
Klasse NC	EUR	159,96
Klasse ND	EUR	105,93
Klasse PFC	EUR	121,33
Klasse PFD	EUR	114,71
Klasse TFC	EUR	129,82
Klasse TFCH (P)	EUR	122,63
Klasse TFD	EUR	113,91
Klasse GBP D RD	GBP	134,94
Klasse GBP DH (P) RD	GBP	107,17
Klasse FC1000	SEK	1 058,82
Klasse SEK FCH (P)	SEK	1 440,34
Klasse SEK LCH (P)	SEK	1 381,27
Klasse SGD LDMH (P)	SGD	8,65
Klasse USD FC	USD	154,61
Klasse USD FDM	USD	128,23
Klasse USD IC250	USD	117,17
Klasse USD ICH(P)100	USD	119,24
Klasse USD ID	USD	130,32
Klasse USD ID250	USD	110,83
Klasse USD IDQ	USD	116,03
Klasse USD LC	USD	166,08
Klasse USD LCH (P)	USD	138,56
Klasse USD LD	USD	123,66
Klasse USD LDMH (P)	USD	126,46
Klasse USD TFCH (P)	USD	112,09

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF FDH (P)	Stück	65 829,601
Klasse CHF LCH	Stück	9 620,749
Klasse FC	Stück	440 846,203
Klasse FCH (P)	Stück	5 530,000
Klasse FD	Stück	160 760,000
Klasse FDH (P)	Stück	152 191,000
Klasse IC	Stück	930 898,000
Klasse ID	Stück	30 356,000
Klasse IDH (P)	Stück	535 502,000
Klasse LC	Stück	1 696 246,063
Klasse LCH (P)	Stück	32 074,995
Klasse LD	Stück	2 488 058,721
Klasse LDH (P)	Stück	5 356,165
Klasse NC	Stück	179 139,158
Klasse ND	Stück	2 867,000
Klasse PFC	Stück	51 466,000
Klasse PFD	Stück	139 265,000
Klasse TFC	Stück	639 977,982
Klasse TFCH (P)	Stück	343 579,758
Klasse TFD	Stück	18 049,000
Klasse GBP D RD	Stück	28 170,000
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	99,000
Klasse FC1000	Stück	102,000
Klasse SEK FCH (P)	Stück	25 191,000
Klasse SEK LCH (P)	Stück	4 112,000
Klasse SGD LDMH (P)	Stück	1 023 813,998
Klasse USD FC	Stück	270 071,076
Klasse USD FDM	Stück	1 301 877,879
Klasse USD IC250	Stück	580 355,000
Klasse USD ICH(P)100	Stück	207 069,000
Klasse USD ID	Stück	208 008,000
Klasse USD ID250	Stück	319 390,000
Klasse USD IDQ	Stück	340 643,000
Klasse USD LC	Stück	350 037,686
Klasse USD LCH (P)	Stück	65 847,000
Klasse USD LD	Stück	113 731,271
Klasse USD LDMH (P)	Stück	4 076,393
Klasse USD TFCH (P)	Stück	121,000

DWS Invest Global Infrastructure

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	100,047
größter potenzieller Risikobetrag	%	115,678
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	104,996

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,00, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, J.P. Morgan AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank und UBS AG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,552449	=	EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,700665	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Global Real Estate Securities

DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU0507268943	16,4%
Klasse USD FC100	LU2254186161	16,6%
Klasse USD ID	LU1445759035	16,5%
Klasse USD LC	LU0507268869	16,0%
Klasse USD LDMH (P)	LU1316036653	17,4%
Klasse USD TFC	LU1663931753	16,4%
Klasse CHF ICH (P)100[1)]	LU2138677336	17,4%
Klasse CHF LDH (P)[1)]	LU1212621004	16,8%
Klasse CHF TFCH (P)[1)]	LU2262867992	16,9%
Klasse FC[2)]	LU0507268786	20,5%
Klasse FD[2)]	LU1445758904	20,6%
Klasse FDH (P)[2)]	LU1316036224	17,3%
Klasse LD[2)]	LU0507268513	20,1%
Klasse GBP DH (P) RD[3)]	LU1316036497	17,6%

[1)] in CHF
[2)] in EUR
[3)] in GBP

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Global Real Estate Securities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Telekommunikationsdienste	378 751,79	0,12
Hauptverbrauchsgüter	903 929,63	0,27
Finanzsektor	321 586 279,78	97,71
Sonstige	0,84	0,00
Summe Aktien	**322 868 962,04**	**98,10**
2. Derivate	**-509 131,16**	**-0,16**
3. Bankguthaben	**7 166 448,43**	**2,18**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**2 479 388,84**	**0,76**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**113 921,29**	**0,03**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-2 988 548,41**	**-0,91**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-4 281,09**	**0,00**
III. Fondsvermögen	**329 126 759,94**	**100,00**

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

DWS Invest Global Real Estate Securities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**322 862 259,72**	**98,10**
Aktien								
GPT Group/The	Stück	794 544	396 881	82 249	AUD	4,9	2 920 922,60	0,89
Growthpoint Properties Australia Ltd	Stück	532 055	370 010	8 725	AUD	4,07	1 624 639,30	0,49
Mirvac Group	Stück	1 331 329	704 095	358 631	AUD	2,92	2 916 582,46	0,89
Scentre Group	Stück	922 693	490 406	72 960	AUD	2,74	1 896 766,21	0,58
Vicinity Centres	Stück	1 624 924	988 450	83 445	AUD	1,545	1 883 508,36	0,57
Waypoint REIT	Stück	681 032	318 644	55 196	AUD	2,62	1 338 673,99	0,41
Canadian Apartment Properties Reit	Stück	94 462	46 677	10 783	CAD	58,23	4 445 764,61	1,35
Granite Real Estate Investment Trust	Stück	25 515	15 539	15 863	CAD	81,83	1 687 526,73	0,51
RioCan Real Estate Investment Trust	Stück	226 593	162 534	8 597	CAD	22,01	4 030 965,39	1,22
Aedifica SA	Stück	10 790	4 436	543	EUR	111,7	1 430 803,44	0,43
Alstria Office REIT-AG	Stück	91 549	48 507	8 094	EUR	15,64	1 699 791,73	0,52
Arima Real Estate SOCIMI SA	Stück	71 427	24 891	1 574	EUR	9,12	773 325,99	0,24
Deutsche Wohnen AG	Stück	46 876	41 131	56 613	EUR	51,62	2 872 591,71	0,87
Gecina SA	Stück	24 772	13 679	2 767	EUR	129,95	3 821 577,86	1,16
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	Stück	185 636	117 147	24 630	EUR	8,565	1 887 534,62	0,57
Tritax EuroBox PLC	Stück	769 475	550 303	109 986	EUR	1,26	1 150 987,00	0,35
Unibail-Rodamco-Westfield	Stück	48 620	25 576	11 345	EUR	73,45	4 239 475,33	1,29
VGP NV	Stück	3 539	1 413	187	EUR	166,6	699 940,17	0,21
Vonovia SE	Stück	131 593	70 864	28 404	EUR	54,38	8 495 273,17	2,58
Warehouses De Pauw CVA	Stück	30 813	13 836	1 497	EUR	32,18	1 177 132,58	0,36
Big Yellow Group PLC	Stück	98 059	44 651	4 733	GBP	13,1	1 777 463,54	0,54
British Land Co., PLC/The	Stück	646 260	354 645	81 677	GBP	4,99	4 462 207,56	1,36
Derwent London PLC	Stück	36 034	14 656	1 822	GBP	33,34	1 662 340,61	0,51
Grainger PLC	Stück	552 830	224 600	27 990	GBP	2,846	2 177 050,20	0,66
PRS Reit PLC/The	Stück	426 230	259 124	201 352	GBP	1,02	601 569,95	0,18
Segro PLC	Stück	284 962	134 893	38 041	GBP	10,985	4 331 406,63	1,32
UNITE Group PLC/The	Stück	156 323	67 102	19 387	GBP	10,775	2 330 677,09	0,71
CK Asset Holdings Ltd	Stück	563 629	774 500	510 871	HKD	53,6	3 889 949,45	1,18
Hysan Development Co., Ltd	Stück	410 000	550 000	140 000	HKD	30,95	1 633 918,34	0,50
Link REIT	Stück	508 435	318 000	161 000	HKD	75,25	4 926 378,55	1,50
New World Development Co., Ltd	Stück	442 000	442 000		HKD	40,35	2 296 421,72	0,70
Sun Hung Kai Properties Ltd	Stück	118 000	89 500	197 000	HKD	115,7	1 757 928,49	0,53
SUNeVision Holdings Ltd	Stück	370 000	331 000		HKD	7,95	378 751,79	0,12
Swire Properties Ltd	Stück	357 000	533 000	490 200	HKD	23,15	1 064 155,39	0,32
Wharf Holdings Ltd/The	Stück	159 000	339 000	180 000	HKD	29,6	606 002,86	0,18
Activia Properties, Inc.	Stück	792	540	119	JPY	526 000	3 763 082,06	1,14
Daibiru Corp.	Stück	149 400	67 800	2 400	JPY	1 402	1 892 044,62	0,58
Global One Real Estate Investment Corp.	Stück	1 933	1 243	690	JPY	125 200	2 186 094,58	0,66
Hulic Reit, Inc.	Stück	1 800	853	410	JPY	187 100	3 042 139,02	0,92
Keihanshin Building Co., Ltd	Stück	13 600	13 600		JPY	1 362	167 320,36	0,05
Kenedix Residential Next Investment Corp.	Stück	542	748	206	JPY	240 100	1 175 504,27	0,36
Kenedix Retail REIT Corp.	Stück	1 073	441	89	JPY	300 500	2 912 573,96	0,89
LaSalle Logiport Reit	Stück	1 528	1 528		JPY	187 600	2 589 339,23	0,79
Mitsubishi Estate Co., Ltd	Stück	219 600	115 800	39 500	JPY	1 796,5	3 563 627,66	1,08
Mitsui Fudosan Co., Ltd	Stück	200 700	165 100	85 100	JPY	2 573	4 664 659,23	1,42
Mori Trust Hotel Reit, Inc.	Stück	1 859	810	150	JPY	140 700	2 362 687,32	0,72
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	Stück	1 698	966	150	JPY	157 100	2 409 609,32	0,73
Nippon Accommodations Fund, Inc.	Stück	13	13		JPY	641 000	75 272,12	0,02
NIPPON Reit Investment Corp.	Stück	105	312	207	JPY	456 500	432 975,02	0,13
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	Stück	279 600	453 900	377 200	JPY	668	1 687 121,63	0,51
Castellum AB	Stück	112 938	62 679	8 090	SEK	218,8	2 901 115,84	0,88
Fabege AB	Stück	183 858	81 649	14 157	SEK	138	2 978 785,82	0,91
Fastighets AB Balder	Stück	45 832	24 439	3 335	SEK	537	2 889 487,07	0,88
CapitaLand Ltd	Stück	1 203 696	742 400	87 100	SGD	3,71	3 321 713,89	1,01
CapitaLand Mall Trust	Stück	266 100	831 600	1 688 000	SGD	2,09	413 678,22	0,13
City Developments Ltd	Stück	166 700	380 200	213 500	SGD	7,29	903 929,63	0,27
Mapletree Greater China Commercial Trust	Stück	735 200	1 495 800	760 600	SGD	1,04	568 735,50	0,17
Mapletree Industrial Trust	Stück	140 500	221 200	404 700	SGD	2,83	295 756,47	0,09
Mapletree Logistics Trust	Stück	908 100	1 091 800	183 700	SGD	2,05	1 384 710,65	0,42
Suntec Real Estate Investment Trust	Stück	919 900	1 009 400	89 500	SGD	1,46	998 998,81	0,30
Agree Realty Corp.	Stück	65 497	39 909	11 134	USD	70,91	4 644 392,27	1,41
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Stück	8 175	19 092	32 644	USD	183,37	1 499 049,75	0,46
American Homes 4 Rent	Stück	171 110	115 214	15 144	USD	39,26	6 717 778,60	2,04
Apartment Income Reit Corp.	Stück	97 394	100 243	2 849	USD	48	4 674 912,00	1,42
Apple Hospitality Reit, Inc.	Stück	189 538	114 621	64 122	USD	15,1	2 862 023,80	0,87
AvalonBay Communities, Inc.	Stück	47 919	24 643	2 422	USD	210,99	10 110 429,81	3,07
Boston Properties, Inc.	Stück	57 018	57 018		USD	114,4	6 522 859,20	1,98
CoreSite Realty Corp.	Stück	16 742	8 571	3 513	USD	133,91	2 241 921,22	0,68
Crown Castle International Corp.	Stück	6 115	6 115		USD	197,33	1 206 672,95	0,37
CyrusOne, Inc.	Stück	40 722	29 314	11 301	USD	72,99	2 972 298,78	0,90
EastGroup Properties, Inc.	Stück	36 615	18 300	5 869	USD	165,81	6 071 133,15	1,84
Empire State Realty Trust, Inc.	Stück	322 865	269 350	46 361	USD	11,8	3 809 807,00	1,16
EPR Properties	Stück	39 514	43 972	4 458	USD	52,52	2 075 275,28	0,63
Equinix, Inc.	Stück	8 992	10 049	3 393	USD	801,36	7 205 829,12	2,19
Equity Residential	Stück	101 305	113 848	12 543	USD	78,04	7 905 842,20	2,40
Essential Properties Realty Trust, Inc.	Stück	189 823	99 145	43 647	USD	27,1	5 144 203,30	1,56
Extra Space Storage, Inc.	Stück	53 464	28 106	12 830	USD	165,11	8 827 441,04	2,68
Howard Hughes Corp.	Stück	1 786	16 881	27 218	USD	97	173 242,00	0,05

DWS Invest Global Real Estate Securities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Independence Realty Trust, Inc.	Stück	51 136	51 136		USD	18,36	938 856,96	0,29
Kimco Realty Corp.	Stück	260 955	156 012	31 718	USD	20,86	5 443 521,30	1,65
Life Storage, Inc.	Stück	64 519	48 033	13 728	USD	107,77	6 953 212,63	2,11
Medical Properties Trust, Inc.	Stück	165 588	95 795	26 498	USD	20,215	3 347 361,42	1,02
MGM Growth Properties LLC	Stück	54 887	32 857	5 859	USD	36,32	1 993 495,84	0,61
Mid-America Apartment Communities, Inc.	Stück	44 154	25 424	3 879	USD	169,86	7 499 998,44	2,28
NETSTReit Corp.	Stück	46 873	34 234	23 517	USD	23,38	1 095 890,74	0,33
Park Hotels & Resorts, Inc.	Stück	127 284	122 925	182 952	USD	20,31	2 585 138,04	0,79
Prologis, Inc.	Stück	145 206	81 753	14 584	USD	121,38	17 625 104,28	5,36
Retail Properties of America, Inc.	Stück	313 385	248 972	24 628	USD	11,46	3 591 392,10	1,09
Rexford Industrial Realty, Inc.	Stück	85 763	39 625	14 452	USD	58,04	4 977 684,52	1,51
Ryman Hospitality Properties, Inc.	Stück	33 285	40 613	8 464	USD	78,275	2 605 383,38	0,79
SBA Communications Corp.	Stück	419	419		USD	321,86	134 859,34	0,04
Simon Property Group, Inc.	Stück	90 193	45 889	15 698	USD	130,83	11 799 950,19	3,59
SL Green Realty Corp.	Stück	57 356	82 701	25 345	USD	81,07	4 649 850,92	1,41
STORE Capital Corp.	Stück	28 284	40 272	93 475	USD	34,9	987 111,60	0,30
Sun Communities, Inc.	Stück	41 949	26 376	9 291	USD	172,68	7 243 753,32	2,20
Ventas, Inc.	Stück	52 599	51 001	48 434	USD	57,27	3 012 344,73	0,92
Vici Properties, Inc.	Stück	173 299	192 974	19 675	USD	31,29	5 422 525,71	1,65
Weingarten Realty Investors	Stück	65 994	65 994		USD	32,08	2 117 087,52	0,64
Welltower, Inc.	Stück	116 285	57 930	18 153	USD	83,43	9 701 657,55	2,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**6 702,32**	**0,00**
Aktien								
AZ. BGP Holdings	Stück	1 462 440			EUR	0,004	6 701,48	0,00
Ayala Land, Inc.	Stück	409 400			PHP	0	0,84	0,00
Summe Wertpapiervermögen							**322 868 962,04**	**98,10**
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							**-509 131,16**	**-0,16**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
CHF/AUD 2,5 Mio.							13 783,99	0,00
CHF/EUR 5,5 Mio.							-8 468,53	0,00
CHF/GBP 3,4 Mio.							-15 274,18	0,00
CHF/JPY 6,4 Mio.							-49 817,55	-0,02
CHF/USD 38 Mio.							-390 159,94	-0,13
EUR/USD 1,7 Mio.							-16 341,07	0,00
Geschlossene Positionen								
CHF/USD 0,6 Mio.							-4 595,55	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CHF/CAD 2,6 Mio.							-4 566,98	0,00
CHF/HKD 27,9 Mio.							-28 171,00	-0,01
CHF/SEK 15,5 Mio.							-2 518,90	0,00
CHF/SGD 2,3 Mio.							-10 262,35	0,00
EUR/AUD 0,2 Mio.							1 178,26	0,00
EUR/CAD 0,2 Mio.							-87,86	0,00
EUR/GBP 0,2 Mio.							-627,61	0,00
EUR/HKD 1,8 Mio.							-1 701,74	0,00
EUR/JPY 50,1 Mio.							-2 925,26	0,00
EUR/SEK 1 Mio.							63,28	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.							-564,51	0,00
GBP/AUD 0,1 Mio.							5,61	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.							0,81	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio.							-3,05	0,00
GBP/JPY 0,2 Mio.							-5,49	0,00
GBP/SEK 0,1 Mio.							1,00	0,00
GBP/SGD 0,1 Mio.							-0,81	0,00
USD/AUD 0,4 Mio.							4 140,89	0,00
USD/CAD 0,3 Mio.							1 736,59	0,00
USD/GBP 0,3 Mio.							2 363,99	0,00
USD/HKD 2,9 Mio.							237,57	0,00
USD/JPY 80,5 Mio.							1 094,21	0,00
USD/SEK 1,6 Mio.							1 631,22	0,00
USD/SGD 0,2 Mio.							518,41	0,00

DWS Invest Global Real Estate Securities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Geschlossene Positionen								
EUR/GBP 0,1 Mio.							0,25	0,00
USD/EUR 0,6 Mio.							194,02	0,00
USD/GBP 0,1 Mio.							11,12	0,00
Bankguthaben							**7 166 448,43**	**2,18**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	16 324					19 378,53	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	11 961					16 550,09	0,01
Norwegische Kronen	NOK	4 441					517,85	0,00
Schwedische Kronen	SEK	979 957					115 049,54	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	21 342					16 011,56	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	24					3,64	0,00
Hongkong Dollar	HKD	124 312					16 006,54	0,00
Japanischer Yen	JPY	1 843 675					16 653,95	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	20 361					16 456,94	0,01
Philippinischer Peso	PHP	10 885					222,99	0,00
Schweizer Franken	CHF	15 249					16 503,74	0,01
Singapur Dollar	SGD	21 603					16 068,80	0,00
US-Dollar	USD						6 917 024,26	2,10
Sonstige Vermögensgegenstände							**2 479 388,84**	**0,76**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							752 282,27	0,23
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							26 177,27	0,01
Sonstige Ansprüche							1 700 929,30	0,52
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**113 921,29**	**0,03**
Summe der Vermögensgegenstände *							**332 655 681,82**	**101,07**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-2 988 548,41**	**-0,91**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-2 988 548,41	-0,91
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-4 281,09**	**0,00**
Summe der Verbindlichkeiten							**-3 528 921,88**	**-1,07**
Fondsvermögen							**329 126 759,94**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse CHF ICH(P)100	CHF	137,91
Klasse CHF LDH (P)	CHF	96,07
Klasse CHF TFCH (P)	CHF	116,54
Klasse FC	EUR	124,18
Klasse FD	EUR	103,50
Klasse FDH (P)	EUR	111,77
Klasse LD	EUR	171,62
Klasse GBP DH (P) RD	GBP	115,45
Klasse USD FC	USD	228,16
Klasse USD FC100	USD	119,58
Klasse USD ID	USD	111,52
Klasse USD LC	USD	162,86
Klasse USD LDMH (P)	USD	101,20
Klasse USD TFC	USD	134,73
Umlaufende Anteile		
Klasse CHF ICH(P)100	Stück	461 291,000
Klasse CHF LDH (P)	Stück	10 294,000
Klasse CHF TFCH (P)	Stück	108,000
Klasse FC	Stück	16 707,000
Klasse FD	Stück	138 663,000
Klasse FDH (P)	Stück	34 390,000
Klasse LD	Stück	167 137,567
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	97,000
Klasse USD FC	Stück	6 153,211
Klasse USD FC100	Stück	794 623,000
Klasse USD ID	Stück	824 157,000
Klasse USD LC	Stück	9 297,096
Klasse USD LDMH (P)	Stück	72 821,817
Klasse USD TFC	Stück	28 512,785

DWS Invest Global Real Estate Securities

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
FTSE EPRA/NAREIT Developed Index in USD

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	100,362
größter potenzieller Risikobetrag	%	110,665
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	106,390

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den relativen Value at Risk-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Morgan Stanley Bank AG, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank, State Street Bank London und Toronto Dominion Bank

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,332889	=	USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,237250	=	USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,923950	=	USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	6,461450	=	USD	1
Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,766300	=	USD	1
Japanischer Yen	JPY	110,705000	=	USD	1
Norwegische Kronen	NOK	8,576200	=	USD	1
Philippinischer Peso	PHP	48,815000	=	USD	1
Schwedische Kronen	SEK	8,517700	=	USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,344400	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

DWS INVEST GOLD AND PRECIOUS METALS EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU0273165570	-4,7%
Klasse USD TFC	LU1663932215	-4,4%
Klasse FC[1)]	LU0273148212	-1,0%
Klasse LC[1)]	LU0273159177	-1,3%
Klasse LD[1)]	LU0363470401	-1,3%
Klasse NC[1)]	LU0273148055	-1,7%
Klasse TFC[1)]	LU1663932132	-1,0%

[1)] in EUR

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Grundstoffe	367 073 017,44	93,76
Industrien	1 584 286,17	0,41
Summe Aktien	**368 657 303,61**	**94,17**
2. Bankguthaben	**23 214 745,89**	**5,93**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**105 696,11**	**0,03**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**684 593,68**	**0,17**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-865 307,08**	**-0,22**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-324 823,77**	**-0,08**
III. Fondsvermögen	**391 472 208,44**	**100,00**

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

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**368 657 303,61**	**94,17**
Aktien								
Evolution Mining Ltd	Stück	2 739 615	1 312 446	25 681	AUD	4,5	9 249 282,95	2,36
Gold Road Resources Ltd	Stück	2 860 841	2 069 977	795 070	AUD	1,26	2 704 395,98	0,69
Newcrest Mining Ltd	Stück	1 157 222	390 331	11 405	AUD	25,28	21 948 243,37	5,61
Northern Star Resources Ltd	Stück	1 845 890	757 755	17 499	AUD	9,78	13 544 116,73	3,46
Silver Lake Resources Ltd	Stück	848 199	49 561	12 707	AUD	1,66	1 056 359,79	0,27
Westgold Resources Ltd	Stück	868 420	50 743	13 010	AUD	1,88	1 224 880,39	0,31
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	330 033	129 894	105 551	CAD	74,71	19 928 684,93	5,09
Alamos Gold, Inc.	Stück	384 932	389 875	178 517	CAD	9,37	2 915 185,16	0,74
Argonaut Gold, Inc.	Stück	2 038 225	2 051 296	13 071	CAD	2,89	4 760 937,77	1,22
B2Gold Corp.	Stück	1 394 806	65 316	311 652	CAD	5,21	5 873 460,71	1,50
Belo Sun Mining Corp.	Stück	1 821 385	176 987	1 554 450	CAD	0,64	942 159,14	0,24
Endeavour Mining PLC	Stück	541 368	541 368		CAD	26,61	11 643 404,71	2,97
Endeavour Silver Corp.	Stück	155 886	6 843	2 335	CAD	7,38	929 835,26	0,24
Equinox Gold Corp.	Stück	211 599	9 289	3 170	CAD	8,53	1 458 831,66	0,37
Fortuna Silver Mines, Inc.	Stück	187 720	8 241	2 813	CAD	6,71	1 018 065,23	0,26
Franco-Nevada Corp.	Stück	250 852	101 810	2 060	CAD	178,9	36 271 911,74	9,27
Kinross Gold Corp.	Stück	2 315 843	362 371	184 017	CAD	7,79	14 581 060,39	3,73
Kirkland Lake Gold Ltd	Stück	365 010	176 914	27 092	CAD	47,35	13 969 063,25	3,57
Lundin Gold, Inc.	Stück	560 540	460 762	4 118	CAD	10,39	4 707 222,15	1,20
MAG Silver Corp	Stück	274 617	12 055	4 114	CAD	25,29	5 613 306,87	1,43
Newmont Gold Corp.	Stück	100 154			CAD	78	6 314 012,53	1,61
OceanaGold Corp.	Stück	641 308	37 472	9 607	CAD	2,29	1 186 983,49	0,30
SSR Mining, Inc.	Stück	514 344	233 798	7 706	CAD	19,19	7 977 580,41	2,04
Torex Gold Resources, Inc.	Stück	297 123	218 162	2 624	CAD	14,16	3 400 494,39	0,87
Wesdome Gold Mines Ltd	Stück	256 201	11 247	3 838	CAD	11,53	2 387 551,04	0,61
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	754 105	330 498	2 147	CAD	54,35	33 126 374,42	8,46
Yamana Gold, Inc.	Stück	1 487 294	65 289	22 281	CAD	5,18	6 226 860,31	1,59
Polymetal International PLC	Stück	531 706	173 381	5 244	GBP	15,61	11 484 614,17	2,93
Asahi Holdings, Inc.	Stück	77 400	78 000	600	JPY	2 266	1 584 286,17	0,41
Industrias Penoles SAB de CV	Stück	118 075	119 265	1 190	MXN	272,26	1 620 358,35	0,41
Alrosa PJSC	Stück	7 212 833	7 212 833		RUB	134	13 258 493,14	3,39
Coeur Mining, Inc.	Stück	7 344	223 891	216 547	USD	8,74	64 186,56	0,02
Hecla Mining Co.	Stück	472 462	20 740	7 077	USD	7,38	3 486 769,56	0,89
Newmont Mining Corp.	Stück	496 040	51 903	32 952	USD	63,01	31 255 480,40	7,98
Polyus PJSC	Stück	24 753	24 743	690	USD	95,9	2 373 812,70	0,61
Polyus PJSC -GDR-	Stück	46 063			USD	95,9	4 417 441,70	1,13
Royal Gold, Inc.	Stück	71 997	38 098	636	USD	114,93	8 274 615,21	2,11
Anglo American Platinum Ltd	Stück	56 473	28 933	27 100	ZAR	1 651,72	6 554 419,57	1,67
AngloGold Ashanti Ltd	Stück	233 323	141 077	256 454	ZAR	264,31	4 333 393,21	1,11
Gold Fields Ltd	Stück	1 456 227	765 603	9 856	ZAR	127,75	13 072 147,51	3,34
Impala Platinum Holdings Ltd	Stück	1 014 569	396 901	127 343	ZAR	235,95	16 821 259,94	4,30
Northam Platinum Ltd	Stück	479 931	42 037	286 682	ZAR	217	7 318 051,96	1,87
Sibanye Stillwater Ltd	Stück	1 853 735	155 436	1 861 159	ZAR	59,71	7 777 708,69	1,99
Summe Wertpapiervermögen							**368 657 303,61**	**94,17**
Bankguthaben							**23 214 745,89**	**5,93**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	135 491					160 848,42	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	27 646					20 741,15	0,01
Hongkong Dollar	HKD	138 547					17 839,47	0,00
Japanischer Yen	JPY	6 309 120					56 990,38	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	313 076					253 041,66	0,06
Mexikanischer Peso	MXN	641 713					32 345,20	0,01
Südafrikanischer Rand	ZAR	29 054					2 041,59	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	131 640					116,89	0,00
US-Dollar	USD						2 026 230,32	0,52
Termingelder								
USD - Guthaben (Landesbank Baden Württemberg, Stuttgart)							20 625 000,00	5,28
Sonstige Vermögensgegenstände							**105 696,11**	**0,03**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							80 610,63	0,02
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							538,57	0,00
Sonstige Ansprüche							24 546,91	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**684 593,68**	**0,17**
Summe der Vermögensgegenstände							**392 662 339,29**	**100,30**

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Sonstige Verbindlichkeiten							**-865 307,08**	**-0,22**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-865 307,08	-0,22
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-324 823,77**	**-0,08**
Summe der Verbindlichkeiten							**-1 190 130,85**	**-0,30**
Fondsvermögen							**391 472 208,44**	**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	117,23
Klasse LC	EUR	107,16
Klasse LD	EUR	97,62
Klasse NC	EUR	94,60
Klasse TFC	EUR	174,71
Klasse USD LC	USD	99,35
Klasse USD TFC	USD	176,05
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	11 074,364
Klasse LC	Stück	707 195,019
Klasse LD	Stück	1 652 670,153
Klasse NC	Stück	658 381,241
Klasse TFC	Stück	37 977,596
Klasse USD LC	Stück	261 226,056
Klasse USD TFC	Stück	3 805,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
S&P – Gold & Precious Metals Mining Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	94,750
größter potenzieller Risikobetrag	%	106,002
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,811

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,332889	=	USD	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,237250	=	USD	1
Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	=	USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,766300	=	USD	1
Japanischer Yen	JPY	110,705000	=	USD	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 126,150000	=	USD	1
Mexikanischer Peso	MXN	19,839500	=	USD	1
Russischer Rubel	RUB	72,898150	=	USD	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,231250	=	USD	1

DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest Green Bonds

DWS INVEST GREEN BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1873225616	-1,0%
Klasse FD	LU1873225533	-0,9%
Klasse LC	LU1982200609	-1,0%
Klasse ND	LU1914384265	-1,2%
Klasse TFC	LU1956017633	-0,9%
Klasse XD	LU1873225707	-0,7%

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Green Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	184 743 802,68	98,35
Zentralregierungen	4 363 605,40	2,32
Regionalregierungen	397 104,00	0,21
Summe Anleihen	**189 504 512,08**	**100,88**
2. Derivate	**-455 423,86**	**-0,24**
3. Bankguthaben	**1 233 565,34**	**0,66**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**2 382 090,65**	**1,27**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**460 220,87**	**0,24**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-4 931 820,64**	**-2,63**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-332 716,07**	**-0,18**
III. Fondsvermögen	**187 860 428,37**	**100,00**

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

DWS Invest Green Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**184 668 551,45**	**98,30**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,625 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2016/2022	EUR	400 000			%	101,017	404 068,00	0,22
0,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018/2025	EUR	500 000			%	103,977	519 885,00	0,28
0,25 % ACEA SpA (MTN) 2021/2030	EUR	1 300 000	2 100 000	800 000	%	97,508	1 267 604,00	0,67
0,95 % Adif - Alta Velocidad (MTN) 2019/2027	EUR	1 000 000			%	105,324	1 053 240,00	0,56
0,55 % Adif Alta Velocidad (MTN) 2020/2030	EUR	700 000	300 000		%	101,067	707 469,00	0,38
0,50 % AIB Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	1 110 000	1 110 000		%	100,28	1 113 108,00	0,59
0,375 % Air Liquide Finance SA (MTN) 2021/2031	EUR	900 000	900 000		%	101,18	910 620,00	0,48
0,875 % Alliander NV (MTN) 2016/2026	EUR	900 000			%	104,632	941 688,00	0,50
0,375 % Alliander NV (MTN) 2020/2030	EUR	1 100 000	300 000		%	101,112	1 112 232,00	0,59
0,00 % Apple, Inc. (MTN) 2019/2025	EUR	400 000			%	100,724	402 896,00	0,21
0,50 % Apple, Inc. 2019/2031	EUR	280 000			%	101,557	284 359,60	0,15
0,827 % Autonomous Community of Madrid Spain (MTN) 2020/2027	EUR	240 000			%	104,566	250 958,40	0,13
1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2018/2025	EUR	200 000			%	105,043	210 086,00	0,11
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2026	EUR	1 800 000	1 300 000		%	104,081	1 873 458,00	1,00
1,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	1 500 000	700 000		%	102,84	1 542 600,00	0,82
0,875 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	98,602	986 020,00	0,53
0,30 % Banco Santander SA (MTN) 2019/2026	EUR	2 000 000	600 000		%	100,805	2 016 100,00	1,07
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	900 000	900 000		%	99,914	899 226,00	0,48
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	790 000	790 000		%	99,517	786 184,30	0,42
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027	EUR	1 400 000	300 000		%	100,796	1 411 144,00	0,75
0,10 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2027	EUR	800 000	300 000		%	99,552	796 416,00	0,42
0,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2028	EUR	800 000	800 000		%	99,801	798 408,00	0,43
0,625 % Barclays PLC (MTN) 2017/2023 *	EUR	1 200 000			%	101,185	1 214 220,00	0,65
0,25 % BASF SE (MTN) 2020/2027	EUR	600 000			%	101,702	610 212,00	0,32
1,00 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2031 *	EUR	400 000	400 000		%	99,893	399 572,00	0,21
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2021/2027	EUR	1 100 000	1 100 000		%	99,791	1 097 701,00	0,58
0,50 % Berlin Hyp AG (MTN) 2016/2023	EUR	400 000			%	101,296	405 184,00	0,22
0,50 % Berlin Hyp AG (MTN) 2019/2029	EUR	700 000			%	102,273	715 911,00	0,38
0,01 % Berlin Hyp AG (MTN) 2020/2028	EUR	400 000			%	100,933	403 732,00	0,22
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2016/2022	EUR	250 000			%	100,92	252 300,00	0,13
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2024	EUR	600 000			%	103,716	622 296,00	0,33
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2026 *	EUR	800 000	300 000		%	101,565	812 520,00	0,43
0,375 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	600 000	200 000		%	100,145	600 870,00	0,32
1,125 % BPCE SA (MTN) 2015/2022	EUR	200 000			%	102,279	204 558,00	0,11
0,125 % BPCE SA (MTN) 2019/2024	EUR	700 000			%	101,027	707 189,00	0,38
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030	EUR	500 000			%	103,185	515 925,00	0,27
0,10 % Caisse Francaise de Financement Local (MTN) 2019/2029	EUR	700 000			%	100,874	706 118,00	0,38
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	1 300 000	700 000		%	100,169	1 302 197,00	0,69
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	98,557	985 570,00	0,52
0,50 % Citigroup, Inc. 2019/2022	EUR	190 000			%	100,503	190 955,70	0,10
0,50 % Citigroup, Inc. 2019/2022	EUR	1 010 000			%	100,503	1 015 080,30	0,54
1,25 % Commerzbank AG (MTN) 2018/2023	EUR	600 000			%	103,019	618 114,00	0,33
0,75 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	1 300 000	900 000		%	101,879	1 324 427,00	0,71
0,25 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2019/2026	EUR	1 200 000			%	101,209	1 214 508,00	0,65
0,625 % Corp Andina de Fomento (MTN) 2019/2026	EUR	320 000			%	101,608	325 145,60	0,17
0,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2019/2025	EUR	900 000	500 000		%	101,2	910 800,00	0,48
0,75 % Credit Agricole SA/London (MTN) 2018/2023	EUR	200 000			%	102,59	205 180,00	0,11
0,375 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2019/2028	EUR	200 000			%	100,344	200 688,00	0,11
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	200 000			%	104,292	208 584,00	0,11
0,45 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2020/2025	EUR	800 000			%	101,495	811 960,00	0,43
0,75 % Daimler AG (MTN) 2020/2030	EUR	1 500 000	400 000		%	102,95	1 544 250,00	0,82
0,75 % Daimler AG 2021/2033	EUR	480 000	480 000		%	100,461	482 212,80	0,26
0,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2021/2029 *	EUR	1 450 000	1 450 000		%	100,097	1 451 406,50	0,77
0,95 % Deutsche Bahn Finance GMBH 2019/perpetual *	EUR	600 000			%	100,249	601 494,00	0,32
1,60 % Deutsche Bahn Finance GMBH 2019/perpetual *	EUR	600 000	400 000		%	101,249	607 494,00	0,32
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	3 000 000	1 700 000		%	105,067	3 152 010,00	1,68
0,01 % Deutsche Kreditbank AG (MTN) 2019/2029	EUR	300 000			%	100,18	300 540,00	0,16
0,01 % Deutsche Kreditbank AG (MTN) 2021/2026	EUR	1 110 000	1 110 000		%	100,011	1 110 122,10	0,59
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	EUR	1 500 000	1 500 000		%	96,687	1 450 305,00	0,77
0,375 % E.ON SE (MTN) 2020/2027	EUR	1 800 000	980 000		%	101,304	1 823 472,00	0,97
0,35 % E.ON SE 2019/2030	EUR	1 200 000	300 000		%	99,428	1 193 136,00	0,64
0,60 % E.ON SE 2021/2032	EUR	730 000	730 000		%	99,155	723 831,50	0,39
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 *	EUR	1 400 000	600 000		%	109,062	1 526 868,00	0,81
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	700 000	700 000		%	100,576	704 032,00	0,37
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2018/2025	EUR	400 000			%	107,968	431 872,00	0,23
0,375 % EDP Finance BV (MTN) 2019/2026	EUR	500 000			%	101,083	505 415,00	0,27
1,70 % EDP Via Energias de Portugal SA 2020/2080 *	EUR	1 000 000			%	100,715	1 007 150,00	0,54

DWS Invest Green Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	1 600 000	300 000		%	100,822	1 613 152,00	0,86
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 *	EUR	900 000	400 000		%	102,733	924 597,00	0,49
1,875 % EnBW International Finance BV 2018/2033	EUR	300 000			%	115,341	346 023,00	0,18
1,00 % Enel Finance International NV (MTN) 2017/2024	EUR	200 000			%	103,642	207 284,00	0,11
1,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2019/2025	EUR	800 000			%	106,116	848 928,00	0,45
0,625 % Enexis Holding NV 2020/2032	EUR	1 800 000	300 000		%	101,689	1 830 402,00	0,97
0,375 % Enexis Holding NV 2021/2033	EUR	1 000 000	1 000 000		%	98,001	980 010,00	0,52
1,875 % Engie SA 2021/perpetual *	EUR	1 900 000	1 900 000		%	99,687	1 894 053,00	1,01
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,374	993 740,00	0,53
1,00 % Equinix, Inc. 2021/2033	EUR	760 000	760 000		%	99,134	753 418,40	0,40
1,113 % Eurogrid GmbH 2020/2032	EUR	2 400 000	1 600 000		%	105,422	2 530 128,00	1,35
0,50 % European Investment Bank (MTN) 2015/2023	EUR	300 000			%	102,635	307 905,00	0,16
0,25 % EWE AG (MTN) 2021/2028	EUR	1 050 000	1 050 000		%	99,957	1 049 548,50	0,56
2,375 % Faurecia SE (MTN) 2021/2029	EUR	1 200 000	1 200 000		%	102,057	1 224 684,00	0,65
0,25 % FLUVIUS System Operator CVBA (MTN) 2020/2030	EUR	1 700 000	1 000 000		%	98,429	1 673 293,00	0,89
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	1 600 000	600 000		%	103,989	1 663 824,00	0,89
0,875 % Hera SpA (MTN) 2019/2027	EUR	1 500 000	500 000		%	104,098	1 561 470,00	0,83
2,50 % Iberdrola International BV (MTN) 2014/2022	EUR	200 000			%	103,871	207 742,00	0,11
1,875 % Iberdrola International BV 2017/perpetual *	EUR	1 000 000	300 000		%	102,79	1 027 900,00	0,55
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	800 000	800 000		%	100,579	804 632,00	0,43
1,45 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	800 000	800 000		%	101,064	808 512,00	0,43
2,50 % ING Groep NV 2018/2030	EUR	1 500 000	800 000		%	119,131	1 786 965,00	0,95
0,875 % ING Groep NV 2021/2032 *	EUR	600 000	600 000		%	100,054	600 324,00	0,32
1,25 % innogy Finance BV (MTN) 2017/2027	EUR	1 500 000	300 000		%	106,478	1 597 170,00	0,85
0,875 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2022	EUR	1 000 000			%	101,114	1 011 140,00	0,54
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2028	EUR	1 560 000	1 560 000		%	100,613	1 569 562,80	0,84
1,50 % Iren SpA (MTN) 2017/2027	EUR	1 200 000	450 000		%	106,845	1 282 140,00	0,68
0,875 % Iren SpA (MTN) 2019/2029	EUR	700 000	200 000		%	102,1	714 700,00	0,38
0,375 % KBC Group NV (MTN) 2020/2027 *	EUR	1 800 000	1 100 000		%	100,931	1 816 758,00	0,97
0,50 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000			%	102,47	1 024 700,00	0,55
1,375 % La Banque Postale SA (MTN) 2019/2029	EUR	1 700 000	900 000		%	106,683	1 813 611,00	0,97
1,45 % La Poste SA (MTN) 2018/2028	EUR	1 000 000			%	109,298	1 092 980,00	0,58
0,375 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019/2024	EUR	400 000			%	101,583	406 332,00	0,22
0,375 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019/2026	EUR	300 000			%	101,684	305 052,00	0,16
0,25 % LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021/2026	EUR	1 300 000	1 300 000		%	99,706	1 296 178,00	0,69
1,00 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2027	EUR	1 800 000	800 000		%	103,091	1 855 638,00	0,99
0,956 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2024	EUR	1 300 000			%	103,352	1 343 576,00	0,72
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025	EUR	380 000			%	100,773	382 937,40	0,20
0,35 % National Australia Bank Ltd (MTN) 2017/2022	EUR	200 000			%	100,97	201 940,00	0,11
0,875 % Naturgy Finance BV (MTN) 2017/2025	EUR	1 000 000	300 000		%	103,41	1 034 100,00	0,55
0,78 % Natwest Group PLC (MTN) 2021/2030 *	EUR	430 000	430 000		%	100,08	430 344,00	0,23
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1 000 000	1 000 000		%	102,696	1 026 960,00	0,55
0,05 % NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank (MTN) 2020/2025	EUR	600 000			%	100,809	604 854,00	0,32
0,30 % Nordea Bank Abp (MTN) 2017/2022	EUR	100 000			%	100,8	100 800,00	0,05
0,375 % Nordea Bank Abp (MTN) 2019/2026	EUR	600 000	300 000		%	102,22	613 320,00	0,33
0,50 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2031	EUR	610 000	610 000		%	99,892	609 341,20	0,32
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029	EUR	1 200 000	1 200 000		%	102,75	1 233 000,00	0,66
0,875 % NRW Bank (MTN) 2015/2025	EUR	350 000			%	105,334	368 669,00	0,20
0,375 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2019/2024	EUR	900 000			%	101,732	915 588,00	0,49
1,50 % Orsted A/S 2017/2029	EUR	1 000 000	400 000		%	109,292	1 092 920,00	0,58
2,25 % Orsted A/S 2017/3017 *	EUR	1 200 000	400 000		%	104,775	1 257 300,00	0,67
1,75 % Orsted A/S 2019/perpetual *	EUR	700 000	300 000		%	102,786	719 502,00	0,38
0,625 % PostNL NV (MTN) 2019/2026	EUR	1 200 000			%	102,363	1 228 356,00	0,65
0,375 % Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2020/2028	EUR	400 000			%	100,91	403 640,00	0,22
2,375 % Prologis International Funding II SA 2018/2030	EUR	500 000			%	115,75	578 750,00	0,31
1,625 % Prologis International Funding II SA 2020/2032	EUR	500 000			%	108,208	541 040,00	0,29
0,75 % Prologis International Funding II SA 2021/2033	EUR	560 000	560 000		%	98,086	549 281,60	0,29
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	1 300 000			%	101,664	1 321 632,00	0,70
0,375 % Red Electrica Financiaciones SAU (MTN) 2020/2028	EUR	1 400 000	300 000		%	101,755	1 424 570,00	0,76
0,50 % Red Electrica Financiaciones SAU 2021/2033	EUR	400 000	400 000		%	99,28	397 120,00	0,21
0,10 % Region of Ile de France (MTN) 2020/2030	EUR	400 000			%	99,276	397 104,00	0,21
0,25 % Royal Bank of Canada (MTN) 2019/2024	EUR	1 000 000			%	101,138	1 011 380,00	0,54
2,00 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020/2029	EUR	500 000			%	112,536	562 680,00	0,30
1,50 % Royal Schiphol Group NV 2018/2030	EUR	300 000			%	109,806	329 418,00	0,18
0,875 % Royal Schiphol Group NV 2020/2032	EUR	270 000			%	102,157	275 823,90	0,15
0,625 % RWE AG (MTN) 2021/2031	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,199	1 001 990,00	0,53
1,125 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2021/2029	EUR	610 000	610 000		%	99,602	607 572,20	0,32
0,30 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2017/2022	EUR	100 000			%	100,516	100 516,00	0,05
0,875 % SKF AB (MTN) 2019/2029	EUR	2 300 000	900 000		%	103,828	2 388 044,00	1,27
0,125 % Société Générale SA (MTN) 2016/2021	EUR	200 000			%	100,17	200 340,00	0,11
0,875 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	1 800 000	900 000		%	101,607	1 828 926,00	0,97
0,625 % Societe Nationale SNCF SA (MTN) 2020/2030	EUR	800 000			%	103,318	826 544,00	0,44

DWS Invest Green Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
0,125 % State of North Rhine-Westphalia Germany (MTN) 2016/2023	EUR	300 000			%	101,117	303 351,00	0,16
0,50 % Stedin Holding NV (MTN) 2019/2029	EUR	1 600 000	500 000		%	101,346	1 621 536,00	0,86
0,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2024	EUR	1 100 000			%	103,378	1 137 158,00	0,61
0,01 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2020/2027	EUR	1 200 000	740 000		%	98,551	1 182 612,00	0,63
0,30 % Swedbank AB (MTN) 2021/2027 *	EUR	560 000	560 000		%	100,058	560 324,80	0,30
0,375 % Swisscom Finance BV (MTN) 2020/2028	EUR	1 300 000	300 000		%	101,422	1 318 486,00	0,70
1,069 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2019/2024	EUR	900 000			%	102,983	926 847,00	0,49
2,502 % Telefonica Europe BV 2020/perpetual *	EUR	2 300 000	800 000		%	102,035	2 346 805,00	1,25
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	1 500 000	300 000		%	101,413	1 521 195,00	0,81
1,00 % TenneT Holding BV (MTN) 2016/2026	EUR	700 000			%	104,971	734 797,00	0,39
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	1 500 000	300 000		%	105,184	1 577 760,00	0,84
1,50 % TenneT Holding BV 2019/2039	EUR	800 000	400 000		%	109,022	872 176,00	0,46
0,125 % TenneT Holding BV 2020/2032	EUR	350 000			%	95,214	333 249,00	0,18
0,50 % TenneT Holding BV 2020/2040	EUR	420 000			%	90,898	381 771,60	0,20
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *	EUR	1 200 000	750 000		%	103,878	1 246 536,00	0,66
1,00 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000			%	104,523	1 045 230,00	0,56
0,75 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 2020/2032	EUR	900 000	560 000		%	100,05	900 450,00	0,48
0,375 % Tesco Corporate Treasury Services PLC (MTN) 2021/2029	EUR	1 200 000	1 200 000		%	97,738	1 172 856,00	0,62
1,50 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2019/2024	EUR	1 400 000	400 000		%	104,271	1 459 794,00	0,78
0,125 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2020/2028	EUR	2 300 000	1 210 000		%	98,405	2 263 315,00	1,20
0,50 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2021/2031	EUR	1 010 000	1 010 000		%	98,408	993 920,80	0,53
0,50 % Vattenfall AB (MTN) 2019/2026	EUR	900 000			%	102,228	920 052,00	0,49
0,05 % Vattenfall AB (MTN) 2020/2025	EUR	1 500 000			%	100,385	1 505 775,00	0,80
0,125 % Vattenfall AB (MTN) 2021/2029	EUR	1 200 000	1 200 000		%	98,516	1 182 192,00	0,63
1,50 % Verbund AG (MTN) 2014/2024	EUR	600 000			%	106,127	636 762,00	0,34
0,90 % Verbund AG 2021/2041	EUR	1 200 000	1 200 000		%	100,742	1 208 904,00	0,64
0,25 % VF Corp. (MTN) 2020/2028	EUR	1 100 000			%	99,405	1 093 455,00	0,58
0,00 % Vinci SA (MTN) 2020/2028	EUR	1 100 000	400 000		%	98,72	1 085 920,00	0,58
0,90 % Vodafone Group PLC (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000			%	104,173	1 041 730,00	0,55
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2031	EUR	1 600 000	1 600 000		%	99,002	1 584 032,00	0,84
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	1 400 000	380 000		%	98,138	1 373 932,00	0,73
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	1 300 000	1 300 000		%	100,71	1 309 230,00	0,70
1,70 % Barclays PLC (MTN) 2020/2026 *	GBP	1 800 000	1 500 000		%	101,594	2 131 459,83	1,13
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	500 000	500 000		%	100,187	583 872,42	0,31
1,00 % Enel Finance International NV (MTN) 2020/2027	GBP	600 000	400 000		%	98,382	688 023,84	0,37
2,125 % Orsted A/S (MTN) 2019/2027	GBP	700 000	300 000		%	105,364	859 660,31	0,46
2,50 % Orsted AS 2021/2021 *	GBP	700 000	700 000		%	99,373	810 780,00	0,43
2,25 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC 2019/2035	GBP	1 000 000	700 000		%	102,607	1 195 951,53	0,64
4,50 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	GBP	2 000 000	2 470 000	470 000	%	100,535	2 343 602,03	1,25
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	700 000			%	99,053	584 063,84	0,31
1,875 % European Bank for Reconstruction & Development 2017/2021	USD	100 000			%	100,065	84 290,15	0,05
2,50 % European Investment Bank (MTN) 2014/2024	USD	200 000			%	106,26	179 017,07	0,10
1,25 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	700 000	700 000		%	98,506	580 838,46	0,31
4,625 % ING Groep NV -Reg- (MTN) 2018/2026	USD	200 000			%	114,134	192 282,46	0,10
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030	USD	2 300 000	1 000 000		%	96,572	1 870 999,64	1,00
2,527 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2016/2023	USD	500 000			%	104,456	439 944,65	0,23
2,30 % Norfolk Southern Corp. (MTN) 2021/2031	USD	1 340 000	1 340 000		%	101,421	1 144 793,96	0,61
2,20 % PNC Financial Services Group, Inc./The (MTN) 2019/2024	USD	600 000			%	104,917	530 263,53	0,28
1,50 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	1 000 000	200 000		%	101,632	856 101,22	0,46
4,15 % Southern Power Co. (MTN) 2015/2025	USD	150 000			%	112,051	141 579,91	0,08
2,15 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2020/2030	USD	1 500 000			%	102,704	1 297 696,88	0,69
3,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	1 000 000			%	113,896	959 407,51	0,51
1,50 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000	400 000		%	95,558	804 936,64	0,43
0,75 % Visa, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	1 800 000	700 000		%	97,291	1 475 162,33	0,79
2,70 % Welltower, Inc. (MTN) 2019/2027	USD	1 400 000	500 000		%	106,198	1 252 394,24	0,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**4 835 960,63**	**2,58**
Verzinsliche Wertpapiere								
2,85 % Apple, Inc. (MTN) 2016/2023	USD	150 000			%	103,855	131 224,01	0,07
1,678 % Citigroup, Inc. 2020/2024 *	USD	600 000			%	102,119	516 122,09	0,28
1,004 % Cooperatieve Rabobank UA -Reg- (MTN) 2020/2026 *	USD	1 000 000			%	98,943	833 450,32	0,45
1,106 % Cooperatieve Rabobank UA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	98,721	831 580,29	0,44
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	1 800 000	500 000		%	109,167	1 655 230,66	0,88
2,875 % PepsiCo, Inc. 2019/2049	USD	1 000 000	500 000		%	103,086	868 353,26	0,46
Summe Wertpapiervermögen							**189 504 512,08**	**100,88**

DWS Invest Green Bonds

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)					
Zins-Derivate				**-353 695,40**	**-0,19**
Forderungen/Verbindlichkeiten					
Zinsterminkontrakte					
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2021 (MS)	Stück	-125	125	-10 000,00	-0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (MS)	Stück	-230	230	-204 310,00	-0,11
UK Treasury Notes 09/2021 (MS)	Stück	-30	30	-26 924,56	-0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (MS)	Stück	-10	10	-20 598,19	-0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2021 (MS)	Stück	-19	19	4 876,44	0,00
US Ultra Bond 09/2021 (MS)	Stück	-14	14	-96 739,09	-0,05
Devisen-Derivate				**-101 728,46**	**-0,05**
Forderungen/Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte					
Devisentermingeschäfte (Verkauf)					
Offene Positionen					
EUR/GBP 5,8 Mio.				-5 511,01	0,00
EUR/USD 20,6 Mio.				-96 217,45	-0,05
Bankguthaben				**1 233 565,34**	**0,66**
Verwahrstelle (täglich fällig)					
EUR-Guthaben		EUR		591 049,10	0,31
Sonstige Vermögensgegenstände				**2 382 090,65**	**1,27**
Zinsansprüche				702 886,21	0,37
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“				5 342,60	0,00
Sonstige Ansprüche				1 673 861,84	0,90
Forderungen aus Anteilscheingeschäften				**460 220,87**	**0,24**
Summe der Vermögensgegenstände **				**193 585 265,38**	**103,05**
Sonstige Verbindlichkeiten				**-4 931 820,64**	**-2,63**
Andere sonstige Verbindlichkeiten				-4 931 820,64	-2,63
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften				**-332 716,07**	**-0,18**
Summe der Verbindlichkeiten				**-5 724 837,01**	**-3,05**
Fondsvermögen				**187 860 428,37**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FD	EUR	104,04
Klasse LC	EUR	102,69
Klasse LD	EUR	103,84
Klasse ND	EUR	104,07
Klasse TFC	EUR	104,17
Klasse XD	EUR	104,26
Umlaufende Anteile		
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	10 787,000
Klasse LD	Stück	1 207 624,761
Klasse ND	Stück	6 755,000
Klasse TFC	Stück	481 491,000
Klasse XD	Stück	100 571,000

DWS Invest Green Bonds

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
70% ICE BofA Green Bond 100% EUR Hedged Index, 20% ICE BofA Global Corporate 100% EUR Hedged Index, 10% ICE BofA Global High Yield Index (HW00), 100% EUR Hedged

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	36,049
größter potenzieller Risikobetrag	%	86,100
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	53,186

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 69 226 754,23. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Bofa Securities Europe S.A. und Royal Bank of Canada (UK)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest Latin American Equities

DWS INVEST LATIN AMERICAN EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0399356780	16,9%
Klasse FC	LU0399356863	17,5%
Klasse FC50	LU1796233820	17,8%
Klasse IC	LU1571394011	17,7%
Klasse NC	LU0813337002	16,6%
Klasse TFC	LU1982200781	17,4%
Klasse USD LC[1)]	LU0813337184	12,9%
Klasse USD TFC[1)]	LU2032727740	13,4%
MSCI EM Latin America 10/40 Index		11,6%

[1)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Latin American Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	36 422 280,13	6,72
Telekommunikationsdienste	23 205 274,83	4,28
Dauerhafte Konsumgüter	61 831 822,20	11,40
Energie	51 734 164,79	9,54
Hauptverbrauchsgüter	51 782 453,44	9,54
Finanzsektor	125 278 966,76	23,09
Grundstoffe	104 210 345,51	19,21
Industrien	69 553 783,55	12,83
Versorger	9 918 564,72	1,83
Summe Aktien	**533 937 655,93**	**98,44**
2. Bankguthaben	**9 164 087,29**	**1,69**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 811 020,57**	**0,33**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**3 023 386,88**	**0,56**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-4 230 904,39**	**-0,78**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-1 294 937,66**	**-0,24**
III. Fondsvermögen	**542 410 308,62**	**100,00**

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

DWS Invest Latin American Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**530 295 991,12**	**97,77**
Aktien								
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Stück	3 831 200	3 925 300	94 100	BRL	16,71	10 791 218,70	1,99
Banco Bradesco SA -Pref-	Stück	7 545 488	4 265 554	597 300	BRL	26,07	33 157 943,29	6,11
Construtora Tenda SA	Stück	879 202	213 200	139 000	BRL	25	3 704 997,31	0,68
Empreendimentos Pague Menos S/A	Stück	6 358 080		2 644 756	BRL	11,16	11 960 501,87	2,21
Energisa SA	Stück	1 281 688	1 281 688		BRL	45,91	9 918 564,72	1,83
Gerdau SA -Pref-	Stück	1 994 400	2 072 400	3 110 022	BRL	30,02	10 092 114,61	1,86
Grupo Mateus SA	Stück	2 092 355		1 807 645	BRL	7,83	2 761 571,89	0,51
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	Stück	5 474 200	5 474 200		BRL	15,34	14 154 848,99	2,61
Itau Unibanco Holding SA -Pref-	Stück	5 532 000	4 126 100	315 100	BRL	30,04	28 011 819,57	5,16
JBS SA	Stück	1 867 200	1 867 200		BRL	28,75	9 048 735,80	1,67
Lojas Quero Quero S/A	Stück	1 359 845	396 500	202 100	BRL	23,05	5 283 473,81	0,97
Lojas Renner SA	Stück	1 358 600	1 358 600		BRL	43,69	10 005 363,59	1,84
Magazine Luiza SA	Stück	2 063 696	4 333 700	2 963 000	BRL	21,41	7 447 690,32	1,37
Natura & Co. Holding SA	Stück	1 457 700	1 457 700	34 000	BRL	56,99	14 003 159,36	2,58
Pet Center Comercio e Participacoes SA	Stück	1 576 347	404 200		BRL	25,55	6 788 939,67	1,25
Petroleo Brasileiro SA	Stück	2 310 000	280 000	1 050 000	BRL	29,79	11 599 565,02	2,14
Petroleo Brasileiro SA -Pref-	Stück	4 623 406	5 619 600	1 396 194	BRL	29,17	22 733 048,68	4,19
Raia Drogasil SA	Stück	1 593 220	880 000	328 600	BRL	24,78	6 654 819,37	1,23
Rumo SA	Stück	3 525 000	3 802 200	277 200	BRL	19,32	11 479 565,86	2,12
Sequoia Logistica e Transportes SA	Stück	3 206 418		343 582	BRL	27,47	14 846 976,39	2,74
Suzano Papel e Celulose SA	Stück	1 303 800	1 303 800		BRL	60,05	13 197 242,86	2,43
Totvs SA	Stück	2 512 630	2 512 630		BRL	37,75	15 988 389,41	2,95
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas -Pref-	Stück	3 275 002	2 049 400	3 624 600	BRL	19,18	10 588 133,12	1,95
Vale SA	Stück	1 368 200	1 888 100	689 900	BRL	113,83	26 252 190,22	4,84
WEG SA	Stück	1 919 202	2 192 202	273 000	BRL	34,06	11 018 552,66	2,03
Banco Santander Chile	Stück	15 023 800		16 426 200	CLP	36,21	632 183,03	0,12
Cencosud SA	Stück	3 490 812	3 490 812		CLP	1 485	6 024 034,22	1,11
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	471 648		65 800	MXN	166,61	3 336 437,40	0,62
Genomma Lab Internacional SAB de CV	Stück	1 663 436	1 663 436		MXN	20,17	1 424 544,15	0,26
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	Stück	945 891	506 276	675 385	MXN	211,61	8 498 478,89	1,57
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Stück	3 757 626	1 505 200	569 513	MXN	128,9	20 565 079,34	3,79
Orbia Advance Corp. SAB de CV	Stück	922 805	1 621 605	698 800	MXN	52,05	2 039 363,27	0,38
Regional SAB de CV	Stück	1 103 752	145 308		MXN	117,4	5 501 783,80	1,01
Afya Ltd	Stück	182 954	182 954		USD	25,7	3 960 679,27	0,73
America Movil SAB de CV -ADR-	Stück	1 800 309	2 320 000	519 691	USD	15,19	23 035 596,83	4,25
Banco Bradesco SA -ADR-	Stück	396 051	836 005	440 001	USD	5,18	1 728 126,45	0,32
Banco Santander Chile -ADR-	Stück	561 428	212 664	41 300	USD	20,08	9 496 256,12	1,75
Cablevision Holding SA -GDR-	Stück	45 734			USD	4	154 096,87	0,03
Cemex SAB de CV -ADR-	Stück	3 350 900	3 810 400	459 500	USD	8,4	23 710 209,75	4,37
Credicorp Ltd	Stück	35 300	20 700	50 500	USD	120,17	3 573 266,51	0,66
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Stück	100 702	193 000	92 298	USD	83,91	7 117 811,12	1,31
Freeport-McMoRan, Inc.	Stück	462 200	571 800	109 600	USD	37,315	14 528 073,54	2,68
Gerdau SA	Stück	506 200	506 200		USD	5,965	2 543 473,58	0,47
Globant SA	Stück	108 416	29 800	37 700	USD	223,75	20 433 890,72	3,77
Grupo Clarin SA	Stück	13 516			USD	1,369	15 581,13	0,00
Itau Unibanco Holding SA -ADR-	Stück	1 609 900	1 609 900		USD	5,985	8 116 292,64	1,50
Petroleo Brasileiro SA -ADR-	Stück	1 728 000	1 728 000	270 000	USD	11,955	17 401 551,09	3,21
Vale SA -ADR-	Stück	1 298 700	758 700	770 000	USD	22,825	24 969 754,31	4,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**3 641 664,81**	**0,67**
Aktien								
InRetail Peru Corp.	Stück	123 520			USD	35	3 641 664,81	0,67
Summe Wertpapiervermögen							**533 937 655,93**	**98,44**
Bankguthaben							**9 164 087,29**	**1,69**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1 512 011,81	0,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real	BRL	10 084 327					1 699 832,54	0,31
Chilenischer Peso	CLP	786 530 394					914 008,06	0,17
Kolumbianischer Peso	COP	1 721 251 616					385 707,95	0,07
Neuer Peruanischer Sol	PEN	4 877					1 057,23	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	6 254 370					265 550,71	0,05
US-Dollar	USD	5 085 994					4 284 206,98	0,79

DWS Invest Latin American Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände							**1 811 020,57**	**0,33**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							933 994,92	0,17
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							59 259,76	0,01
Sonstige Ansprüche							817 765,89	0,15
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**3 023 386,88**	**0,56**
Summe der Vermögensgegenstände							**547 936 150,67**	**101,02**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-4 230 904,39**	**-0,78**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-4 230 904,39	-0,78
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-1 294 937,66**	**-0,24**
Summe der Verbindlichkeiten							**-5 525 842,05**	**-1,02**
Fondsvermögen							**542 410 308,62**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	169,70
Klasse FC50	EUR	155,32
Klasse IC	EUR	159,86
Klasse LC	EUR	154,62
Klasse NC	EUR	145,72
Klasse TFC	EUR	132,05
Klasse USD LC	USD	136,82
Klasse USD TFC	USD	120,38
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	108 229,183
Klasse FC50	Stück	2 075 736,000
Klasse IC	Stück	482 111,000
Klasse LC	Stück	234 702,623
Klasse NC	Stück	22 571,000
Klasse TFC	Stück	355 910,797
Klasse USD LC	Stück	86 158,295
Klasse USD TFC	Stück	276 711,385

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	82,364
größter potenzieller Risikobetrag	%	106,181
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	93,211

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

DWS Invest Latin American Equities

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Brasilianischer Real	BRL	5,932541	=	EUR	1
Chilenischer Peso	CLP	860,528946	=	EUR	1
Kolumbianischer Peso	COP	4 462,577491	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,552449	=	EUR	1
Neuer Peruanischer Sol	PEN	4,612669	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest Low Carbon Bonds

DWS INVEST LOW CARBON BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	seit Auflegung[1)]
Klasse LD	LU2331315981	0,3%
Klasse FD	LU2331315718	0,3%
Klasse XD	LU2331315809	0,4%

[1)] aufgelegt am 1.6.2021

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2021

DWS Invest Low Carbon Bonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	9 802 321,00	97,67
Summe Anleihen	**9 802 321,00**	**97,67**
2. Bankguthaben	**181 645,24**	**1,81**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**55 036,53**	**0,55**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-2 850,26**	**-0,03**
III. Fondsvermögen	**10 036 152,51**	**100,00**

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

DWS Invest Low Carbon Bonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**9 802 321,00**	**97,67**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,75 % ACEA SpA (MTN) 2019/2028	EUR	100 000	100 000		%	108,935	108 935,00	1,09
1,00 % Aeroports de Paris (MTN) 2020/2029	EUR	100 000	100 000		%	104,968	104 968,00	1,05
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024	EUR	200 000	200 000		%	103,656	207 312,00	2,07
1,75 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2025	EUR	100 000	100 000		%	105,506	105 506,00	1,05
2,625 % Allianz SE 2020/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	100,969	201 938,00	2,01
1,125 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000		%	104,341	104 341,00	1,04
0,875 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2029	EUR	100 000	100 000		%	100,866	100 866,00	1,00
0,336 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2027	EUR	100 000	100 000		%	100,455	100 455,00	1,00
0,155 % Asahi Group Holdings Ltd 2020/2024	EUR	200 000	200 000		%	100,685	201 370,00	2,01
0,75 % Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	100,036	100 036,00	1,00
0,375 % AstraZeneca PLC (MTN) 2021/2029	EUR	100 000	100 000		%	100,07	100 070,00	1,00
3,15 % AT&T, Inc. 2017/2036	EUR	100 000	100 000		%	121,742	121 742,00	1,21
3,375 % Aviva PLC 2015/2045 *	EUR	100 000	100 000		%	111,775	111 775,00	1,11
3,875 % AXA SA 2014/2049 *	EUR	100 000	100 000		%	113,042	113 042,00	1,13
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	100 000	100 000		%	99,016	99 016,00	0,99
1,625 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030	EUR	100 000	100 000		%	103,149	103 149,00	1,03
3,00 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2016/2024	EUR	200 000	200 000		%	108,621	217 242,00	2,16
1,375 % Barclays PLC (MTN) 2018/2026 *	EUR	100 000	100 000		%	104,176	104 176,00	1,04
1,125 % Barclays PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	100 000	100 000		%	100,571	100 571,00	1,00
0,375 % BMW Finance NV (MTN) 2019/2027	EUR	100 000	100 000		%	102,078	102 078,00	1,02
1,00 % BNP Paribas Cardif SA (MTN) 2017/2024	EUR	100 000	100 000		%	102,545	102 545,00	1,02
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	100 000	100 000		%	99,785	99 785,00	0,99
0,50 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	100,855	100 855,00	1,00
0,10 % Booking Holdings, Inc. 2021/2025	EUR	100 000	100 000		%	100,337	100 337,00	1,00
1,00 % BorgWarner, Inc. (MTN) 2021/2031	EUR	100 000	100 000		%	100,713	100 713,00	1,00
0,50 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2025	EUR	100 000	100 000		%	101,398	101 398,00	1,01
0,75 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	100 000	100 000		%	102,213	102 213,00	1,02
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	100 000	100 000		%	102,292	102 292,00	1,02
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	200 000	200 000		%	102,85	205 700,00	2,05
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR	100 000	100 000		%	104,421	104 421,00	1,04
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	100 000	100 000		%	103,212	103 212,00	1,03
0,25 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2021/2026	EUR	100 000	100 000		%	100,354	100 354,00	1,00
1,00 % Crédit Suisse Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	100 000	100 000		%	102,064	102 064,00	1,02
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027	EUR	100 000	100 000		%	105,181	105 181,00	1,05
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	100 000	100 000		%	100,661	100 661,00	1,00
0,45 % DH Europe Finance II Sarl (MTN) 2019/2028	EUR	100 000	100 000		%	100,848	100 848,00	1,00
1,00 % Diageo Finance PLC (MTN) 2018/2025	EUR	100 000	100 000		%	104,134	104 134,00	1,04
2,25 % DS Smith PLC (MTN) 2015/2022	EUR	200 000	200 000		%	102,292	204 584,00	2,04
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026	EUR	100 000	100 000		%	105,708	105 708,00	1,05
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	100 000	100 000		%	99,374	99 374,00	0,99
0,75 % Euronext NV (MTN) 2021/2031	EUR	100 000	100 000		%	101,036	101 036,00	1,01
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2017/2026	EUR	100 000	100 000		%	105,787	105 787,00	1,05
1,50 % Fidelity National Information Services, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	100 000	100 000		%	106,193	106 193,00	1,06
1,00 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2021/2033	EUR	100 000	100 000		%	97,652	97 652,00	0,97
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	98,276	98 276,00	0,98
1,375 % Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	100 000	100 000		%	104,755	104 755,00	1,04
6,375 % Groupama SA 2014/2049 *	EUR	200 000	200 000		%	115,574	231 148,00	2,30
0,875 % International Business Machines Corp (MTN) 2019/2025	EUR	100 000	100 000		%	103,536	103 536,00	1,03
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000	100 000		%	102,272	102 272,00	1,02
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	105,304	105 304,00	1,05
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	100 000	100 000		%	101,172	101 172,00	1,01
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	103,509	103 509,00	1,03
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	100 000	100 000		%	101,201	101 201,00	1,01
0,389 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2020/2028 *	EUR	100 000	100 000		%	100,373	100 373,00	1,00
4,00 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 2019/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	102,588	205 176,00	2,04
0,75 % Lseg Netherlands BV 2021/2033	EUR	100 000	100 000		%	100,077	100 077,00	1,00
4,125 % Mapfre SA 2018/2048 *	EUR	100 000	100 000		%	116,373	116 373,00	1,16
1,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2049	EUR	100 000	100 000		%	106,508	106 508,00	1,06
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 *	EUR	100 000	100 000		%	103,178	103 178,00	1,03
0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2016/2024	EUR	100 000	100 000		%	103,108	103 108,00	1,03
1,375 % Morgan Stanley (MTN) 2016/2026	EUR	100 000	100 000		%	106,215	106 215,00	1,06
1,00 % Optus Finance Pty Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	150 000	150 000		%	103,586	155 379,00	1,55
1,00 % Postnl NV (MTN) 2017/2024	EUR	200 000	200 000		%	103,142	206 284,00	2,06
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026	EUR	100 000	100 000		%	101,664	101 664,00	1,01
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	100,274	100 274,00	1,00
1,875 % SANEF SA 2015/2026	EUR	100 000	100 000		%	107,358	107 358,00	1,07
0,75 % Santander Consumer Bank AG (MTN) 2017/2022	EUR	200 000	200 000		%	101,333	202 666,00	2,02
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025	EUR	100 000	100 000		%	100,173	100 173,00	1,00
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026	EUR	100 000	100 000		%	99,287	99 287,00	0,99

DWS Invest Low Carbon Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
1,375 % Societe Generale SA (MTN) 2018/2028 *	EUR	200 000	200 000		%	101,608	203 216,00	2,02
1,00 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	100 000	100 000		%	99,944	99 944,00	1,00
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR	100 000	100 000		%	107,713	107 713,00	1,07
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030	EUR	100 000	100 000		%	119,938	119 938,00	1,19
1,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2024	EUR	200 000	200 000		%	103,104	206 208,00	2,05
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	EUR	100 000	100 000		%	110,373	110 373,00	1,10
0,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (MTN) 2019/2025	EUR	100 000	100 000		%	100,632	100 632,00	1,00
1,25 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2015/2023	EUR	100 000	100 000		%	97,951	97 951,00	0,98
1,45 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2019/2029	EUR	100 000	100 000		%	105,523	105 523,00	1,05
0,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	100 000	100 000		%	103,491	103 491,00	1,03
1,50 % Vonovia SE 2021/2041	EUR	100 000	100 000		%	101,054	101 054,00	1,01
2,425 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR	100 000	100 000		%	111,134	111 134,00	1,11
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	100 000	100 000		%	104,243	104 243,00	1,04
Summe Wertpapiervermögen							**9 802 321,00**	**97,67**
Bankguthaben							**181 645,24**	**1,81**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						181 645,24	1,81
Sonstige Vermögensgegenstände							**55 036,53**	**0,55**
Zinsansprüche							55 036,53	0,55
Summe der Vermögensgegenstände							**10 039 002,77**	**100,03**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-2 850,26**	**-0,03**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-2 850,26	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							**-2 850,26**	**-0,03**
Fondsvermögen							**10 036 152,51**	**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 FD	EUR	100,33
Klasse LD	EUR	100,31
Klasse XD	EUR	100,36
Umlaufende Anteile		
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LD	Stück	100,000
Klasse XD	Stück	99 800,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,779
größter potenzieller Risikobetrag	%	0,816
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,796

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.6.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 206 044,15.

DWS Invest Low Carbon Bonds

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

* Variabler Zinssatz.

DWS Invest Multi Credit

DWS INVEST MULTI CREDIT

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LD	LU1249492460	0,1%
Klasse USD FC	LU1249492387	-0,8%[1)]
Klasse USD XC	LU1717101973	0,5%
Klasse FCH[2)]	LU1249492031	-0,1%
Klasse LDH[2)]	LU1249492114	-0,4%
Klasse TFDH[2)]	LU1663932645	-0,1%

[1)] letzte Anteilspreisberechnung am 6.4.2021
[2)] in EUR

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Multi Credit

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	67 381 815,00	98,67
Institute	2,50	0,00
Zentralregierungen	354 406,82	0,52
Summe Anleihen	**67 736 224,32**	**99,19**
2. Investmentanteile		
Rentenfonds	924 997,09	1,35
Summe Investmentanteile	**924 997,09**	**1,35**
3. Derivate	**-217 827,75**	**-0,32**
4. Bankguthaben	**921 315,92**	**1,35**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**853 758,03**	**1,25**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**212,07**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	**-75 354,64**	**-0,11**
2. Sonstige Verbindlichkeiten	**-1 819 047,34**	**-2,66**
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-31 228,22**	**-0,05**
III. Fondsvermögen	**68 293 049,48**	**100,00**

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

DWS Invest Multi Credit

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**55 794 844,94**	**81,70**
Verzinsliche Wertpapiere								
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/ perpetual *	EUR	200 000			%	103,614	246 010,58	0,36
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	200 000	200 000		%	97,193	230 765,21	0,34
1,875 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2023	EUR	200 000		100 000	%	100,599	238 852,07	0,35
4,25 % Afflelou SAS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	110 000	110 000		%	102,239	133 510,26	0,20
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	200 000			%	114,016	270 708,04	0,40
1,00 % Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020/2028	EUR	120 000			%	102,177	145 559,23	0,21
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021/2026	EUR	270 000	270 000		%	98,36	315 273,63	0,46
3,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	180 000	180 000		%	99,409	212 423,99	0,31
0,75 % APT Pipelines Ltd (MTN) 2021/2029	EUR	310 000	310 000		%	99,259	365 289,30	0,53
3,00 % Arcelik AS (MTN) 2021/2026	EUR	140 000	140 000		%	101,386	168 504,45	0,25
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual *	EUR	300 000			%	101,063	359 930,62	0,53
0,541 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2028	EUR	180 000			%	100,878	215 563,05	0,32
0,336 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2027	EUR	140 000	140 000		%	100,455	166 957,12	0,24
5,00 % Assemblin Financing AB -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	290 000			%	101,526	349 526,92	0,51
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd 2021/2081 *	EUR	110 000	110 000		%	101,862	133 017,95	0,19
0,875 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	200 000	200 000		%	98,602	234 110,60	0,34
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	105,88	502 781,49	0,74
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	180 000	180 000		%	99,517	212 654,77	0,31
2,50 % Bankinter SA (MTN) 2017/2027 *	EUR	300 000			%	101,867	362 794,03	0,53
1,25 % Bankinter SA 2021/2032 *	EUR	200 000	200 000		%	100,252	238 028,19	0,35
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	180 000			%	108,983	232 882,37	0,34
1,125 % Barclays PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	170 000	170 000		%	100,571	202 967,75	0,30
1,106 % Barclays PLC 2021/2032 *	EUR	210 000	210 000		%	100,905	251 557,54	0,37
2,25 % BAT International Finance PLC 2017/2030	EUR	220 000	220 000		%	107,714	281 319,73	0,41
0,75 % Bayer AG (MTN) 2020/2027	EUR	300 000			%	101,911	362 950,73	0,53
0,05 % Bayer AG 2021/2025	EUR	300 000	300 000		%	99,825	355 521,55	0,52
1,00 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2031 *	EUR	100 000	100 000		%	99,893	118 587,91	0,17
3,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	EUR	410 000			%	107,025	520 924,10	0,76
3,50 % Brunello Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	100,193	118 944,05	0,17
3,375 % CAB SELAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	230 000	230 000		%	99,785	272 457,30	0,40
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	100 000			%	100,169	118 915,56	0,17
1,25 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2031 *	EUR	400 000	400 000		%	100,676	478 069,79	0,70
1,75 % CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	200 000	200 000		%	99,408	236 024,28	0,35
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	190 000			%	104,769	236 315,25	0,35
4,125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	100 000		120 000	%	102,287	121 429,95	0,18
3,25 % Cooperatieve Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	400 000			%	103,686	492 363,07	0,72
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	200 000			%	103,945	246 796,48	0,36
1,00 % Crédit Suisse Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	180 000			%	102,064	218 097,38	0,32
1,00 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020/2027	EUR	170 000			%	103,632	209 145,32	0,31
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021/2031	EUR	350 000	350 000		%	100,229	416 453,77	0,61
0,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2021/2029 *	EUR	310 000	310 000		%	100,097	368 373,27	0,54
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 *	EUR	100 000			%	102,111	121 221,01	0,18
0,625 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2025	EUR	180 000			%	101,995	217 949,94	0,32
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	100 000			%	104,032	123 501,52	0,18
0,75 % DSV Panalpina Finance BV 2021/2033	EUR	180 000	180 000		%	99,612	212 857,78	0,31
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	200 000	200 000		%	100,576	238 797,47	0,35
3,00 % El Corte Ingles SA -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	200 000		200 000	%	101,437	240 841,74	0,35
0,375 % Elenia Finance Oyj (MTN) 2020/2027	EUR	320 000			%	100,416	381 468,12	0,56
2,75 % Elia System Operator SA/NV 2018/perpetual *	EUR	400 000			%	105,49	500 929,54	0,73
0,875 % Emirates Telecommunications Group Co., PJSC 2021/2033	EUR	140 000	140 000		%	98,816	164 233,09	0,24
1,125 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 *	EUR	300 000			%	100,812	359 036,70	0,53
1,875 % Engie SA 2021/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	99,687	355 030,07	0,52
0,375 % Eni SpA (MTN) 2021/2028	EUR	210 000	210 000		%	100,298	250 044,28	0,37
2,00 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	210 000	210 000		%	100,052	249 431,00	0,37
1,816 % EP Infrastructure AS (MTN) 2021/2031	EUR	140 000	140 000		%	101,579	168 825,22	0,25
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	190 000	190 000		%	99,374	224 146,38	0,33
8,875 % Erste Group Bank AG 2016/2049 *	EUR	200 000			%	102,516	243 403,60	0,36
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021/2031	EUR	280 000	280 000		%	99,299	330 071,68	0,48
3,375 % Fiat Chrysler Automobiles NV 2020/2023	EUR	240 000			%	106,144	302 421,07	0,44
0,50 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV (MTN) 2021/2028	EUR	320 000	320 000		%	99,279	377 148,80	0,55
6,875 % Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	220 000			%	89,595	233 997,82	0,34
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	160 000			%	103,989	197 520,76	0,29
0,125 % GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin (MTN) 2021/2027	EUR	300 000	300 000		%	99,512	354 406,82	0,52
5,375 % Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	110 000	110 000		%	102,505	133 857,62	0,20
3,25 % Guala Closures SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	150 000	150 000		%	100,475	178 918,25	0,26

DWS Invest Multi Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	460 000			%	103,773	566 692,63	0,83
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	EUR	200 000	200 000		%	99,16	235 435,46	0,34
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	100,579	238 804,59	0,35
0,875 % ING Groep NV 2021/2032 *	EUR	100 000	100 000		%	100,054	118 779,04	0,17
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	327 017		8 050	%	100,053	388 423,38	0,57
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2028	EUR	360 000	360 000		%	100,613	429 993,57	0,63
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	120 000			%	103,509	147 456,77	0,22
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2029	EUR	240 000	240 000		%	99,316	282 967,02	0,41
2,375 % JT International Financial Services BV 2020/2081 *	EUR	200 000			%	105,382	250 208,34	0,37
5,50 % Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	300 000			%	101,637	361 974,89	0,53
4,25 % KBC Group NV 2018/perpetual *	EUR	200 000			%	106,342	252 487,67	0,37
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	100 000	100 000		%	100,654	119 491,33	0,18
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	200 000			%	102,298	242 886,01	0,36
0,875 % La Banque Postale SA 2020/2031 *	EUR	200 000			%	100,305	238 154,03	0,35
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031	EUR	100 000			%	105,036	124 693,42	0,18
0,375 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2021/2029	EUR	300 000	300 000		%	99,913	355 834,96	0,52
1,625 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2019/2027	EUR	510 000			%	105,445	638 412,71	0,93
6,50 % Louvre Bidco SAS -Reg- 2020/2024	EUR	100 000		190 000	%	103,864	123 302,08	0,18
4,375 % Mapfre SA 2017/2047 *	EUR	200 000			%	116,181	275 848,40	0,40
5,875 % Maxeda DIY Holding BV -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	210 000			%	102,987	256 747,99	0,38
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	100,189	118 939,31	0,17
2,125 % Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/2052 *	EUR	200 000	200 000		%	100,904	239 576,24	0,35
3,50 % Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/perpetual *	EUR	100 000	100 000		%	100,749	119 604,11	0,18
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	300 000			%	104,3	371 459,03	0,54
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	130 000	130 000		%	102,696	158 490,14	0,23
7,00 % Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	300 000			%	102,647	365 571,96	0,54
2,50 % Nomad Foods Bondco PLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	120 000	120 000		%	101,047	143 949,46	0,21
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021/2026	EUR	190 000	190 000		%	99,938	225 418,53	0,33
2,875 % Organon Finance 1 LLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	130 000	130 000		%	101,549	156 719,98	0,23
1,75 % Orsted A/S 2019/perpetual *	EUR	140 000			%	102,786	170 831,27	0,25
3,50 % Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019/2023	EUR	380 000			%	102,874	464 081,85	0,68
3,50 % PPF Telecom Group BV 2020/2024	EUR	180 000			%	106,77	228 153,48	0,33
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	310 000	310 000		%	103,589	381 224,40	0,56
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	103,135	244 873,30	0,36
7,25 % Rekeep SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	190 000	190 000		%	108,004	243 612,07	0,36
0,375 % Repsol Europe Finance Sarl (MTN) 2021/2029	EUR	400 000	400 000		%	99,566	472 798,85	0,69
4,247 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual *	EUR	200 000	100 000		%	110,229	261 716,57	0,38
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	100,774	478 535,15	0,70
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	100 000	100 000		%	102,329	121 479,81	0,18
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/ perpetual *	EUR	190 000			%	100,473	226 625,27	0,33
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/ perpetual *	EUR	260 000			%	100,294	309 566,29	0,45
2,50 % Sampo Oyj 2020/2052 *	EUR	100 000			%	106,185	126 057,45	0,18
4,125 % Sazka Group AS -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	270 000			%	102,489	328 508,32	0,48
0,125 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2026	EUR	300 000			%	100,405	357 587,19	0,52
1,00 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	200 000			%	99,944	237 296,91	0,35
2,50 % Societe Generale SA 2014/2026 *	EUR	400 000			%	100,589	477 656,66	0,70
3,75 % Sofima Holding SPA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	120 000			%	100,646	143 378,20	0,21
1,00 % SPP-Distribucia AS (MTN) 2021/2031	EUR	160 000	160 000		%	100,887	191 628,70	0,28
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	120 000			%	106,197	151 286,04	0,22
0,625 % Stellantis NV (MTN) 2021/2027	EUR	210 000	210 000		%	100,498	250 542,88	0,37
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	140 000			%	104,581	173 814,57	0,25
2,502 % Telefonica Europe BV 2020/perpetual *	EUR	300 000			%	102,035	363 392,35	0,53
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	300 000	300 000		%	97,904	348 680,01	0,51
3,75 % TI Automotive Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	100 000	100 000		%	102,188	121 312,42	0,18
1,75 % Total SA 2019/perpetual *	EUR	140 000			%	102,629	170 570,33	0,25
1,625 % TOTAL SE 2021/perpetual *	EUR	210 000	210 000		%	100,253	249 932,10	0,37
3,00 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2020/2030	EUR	140 000			%	118,257	196 544,21	0,29
0,125 % Traton Finance Luxembourg SA 2021/2025	EUR	200 000	200 000		%	100,259	238 044,81	0,35
0,50 % UBS AG/London (MTN) 2021/2031	EUR	250 000	250 000		%	99,584	295 552,70	0,43
3,625 % Victoria PLC (MTN) 2021/2026	EUR	100 000	100 000		%	101,579	120 589,44	0,18
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	200 000		100 000	%	99,882	237 149,70	0,35
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2025	EUR	420 000			%	110,892	552 910,53	0,81
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020/ perpetual *	EUR	200 000			%	111,266	264 178,72	0,39
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	220 000	220 000		%	100,345	262 073,90	0,38
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027	EUR	100 000	100 000		%	100,119	118 856,21	0,17
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	210 000			%	110,868	276 395,43	0,40
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	98,878	234 765,91	0,34
2,499 % Wintershall Dea Finance BV 2021/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	99,866	474 223,43	0,69
1,25 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2031	GBP	300 000	400 000	100 000	%	93,895	389 767,54	0,57

DWS Invest Multi Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
4,625 % Cie de Saint-Gobain 2012/2029	GBP	200 000			%	123,304	341 231,49	0,50
1,874 % Credit Agricole SA (MTN) 2021/2031 *	GBP	100 000	100 000		%	100,397	138 919,33	0,20
1,125 % Credit Suisse AG/London 2021/2025	GBP	230 000	230 000		%	99,728	317 385,36	0,46
1,875 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2028 *	GBP	100 000	100 000		%	99,96	138 314,65	0,20
1,985 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2021/2031 *	GBP	100 000	100 000		%	100,677	139 306,77	0,20
1,625 % London Stock Exchange Group PLC (MTN) 2021/2030	GBP	210 000	210 000		%	100,242	291 280,20	0,43
2,50 % Orsted AS 2021/2021 *	GBP	250 000	250 000		%	99,373	343 756,05	0,50
3,25 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025	GBP	130 000			%	101,866	183 237,58	0,27
7,75 % Shop Direct Funding PLC -Reg- (MTN) 2017/2022	GBP	290 000			%	100,681	404 005,67	0,59
2,746 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2025	USD	400 000			%	105,412	421 648,00	0,62
2,749 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030	USD	200 000			%	99,26	198 520,00	0,29
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	300 000			%	111,506	334 518,00	0,49
2,645 % Barclays PLC 2020/2031 *	USD	500 000			%	101,446	507 230,00	0,74
1,957 % Becton Dickinson and Co. (MTN) 2021/2031	USD	515 000	515 000		%	97,646	502 876,90	0,74
4,508 % Boeing Co./The 2020/2023	USD	565 000			%	106,581	602 182,65	0,88
4,00 % Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2029	USD	321 000			%	113,973	365 853,33	0,54
4,875 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	280 000			%	109,58	306 824,00	0,45
2,75 % Burgan Bank SAK 2020/2031 *	USD	200 000			%	94,837	189 674,00	0,28
5,98 % China Aoyuan Group Ltd (MTN) 2020/2025	USD	220 000			%	89,126	196 077,20	0,29
2,375 % Cigna Corp. (MTN) 2021/2031	USD	340 000	340 000		%	101,444	344 909,60	0,51
6,25 % Cliffton Ltd -Reg- 2021/2025	USD	250 000	250 000		%	98,834	247 085,00	0,36
1,375 % Conagra Brands, Inc. (MTN) 2020/2027	USD	135 000			%	97,683	131 872,05	0,19
3,80 % Crown Castle International Corp. (MTN) 2018/2028	USD	500 000			%	111,058	555 290,00	0,81
3,10 % Crown Castle International Corp. (MTN) 2019/2029	USD	510 000			%	106,435	542 818,50	0,79
1,30 % CVS Health Corp. (MTN) 2020/2027	USD	335 000			%	98,232	329 077,20	0,48
4,205 % DowDuPont, Inc. (MTN) 2018/2023	USD	200 000		500 000	%	108,358	216 716,00	0,32
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	130 000			%	120,668	156 868,40	0,23
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028	USD	680 000			%	99,053	673 560,40	0,99
2,95 % Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	300 000	300 000		%	98,165	294 495,00	0,43
2,35 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2031	USD	350 000	350 000		%	98,755	345 642,50	0,51
2,633 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2019/2025 *	USD	370 000			%	105,003	388 511,10	0,57
5,375 % Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT (MTN) 2021/2026	USD	200 000	200 000		%	105,888	211 776,00	0,31
2,80 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2019/2029	USD	368 000			%	108,185	398 120,80	0,58
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030	USD	205 000			%	96,572	197 972,60	0,29
3,75 % Juniper Networks, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	220 000			%	111,436	245 159,20	0,36
1,20 % Juniper Networks, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	245 000			%	99,944	244 862,80	0,36
11,50 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	300 000			%	101,421	304 263,00	0,45
2,25 % Keurig Dr Pepper, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	175 000	175 000		%	100,815	176 426,25	0,26
4,582 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2016/2025	USD	400 000			%	112,506	450 024,00	0,66
1,70 % Lowe's Cos, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	195 000			%	96,029	187 256,55	0,27
0,90 % McCormick & Co., Inc./MD (MTN) 2021/2026	USD	332 000	332 000		%	98,342	326 495,44	0,48
2,625 % Mirae Asset Daewoo Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	230 000			%	102,852	236 559,60	0,35
3,741 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	360 000			%	112,712	405 763,20	0,59
1,75 % MPLX LP (MTN) 2020/2026	USD	465 000			%	101,202	470 589,30	0,69
4,80 % MPLX LP 2018/2029	USD	310 000			%	117,322	363 698,20	0,53
4,892 % Natwest Group PLC 2018/2029 *	USD	450 000			%	117,186	527 337,00	0,77
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	660 000			%	105,137	693 904,20	1,02
2,30 % Norfolk Southern Corp. (MTN) 2021/2031	USD	350 000	350 000		%	101,421	354 973,50	0,52
4,625 % OCI NV -144A- (MTN) 2020/2025	USD	179 000		21 000	%	104,657	187 336,03	0,27
5,60 % Petrobras Global Finance BV 2020/2031	USD	132 000			%	112,127	148 007,64	0,22
3,70 % Phillips 66 2020/2023	USD	165 000			%	105,525	174 116,25	0,26
5,25 % Scor SE 2018/perpetual *	USD	400 000		200 000	%	105,88	423 520,00	0,62
4,875 % SpA Holdings 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	200 000	400 000	200 000	%	101,141	202 282,00	0,30
6,00 % Standard Chartered PLC -Reg- 2020/perpetual *	USD	470 000			%	110,052	517 244,40	0,76
4,75 % Svenska Handelsbanken AB 2020/perpetual *	USD	400 000			%	105,968	423 872,00	0,62
2,05 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	220 000	220 000		%	101,447	223 183,40	0,33
5,125 % UBS Group AG 2020/perpetual *	USD	200 000			%	109,011	218 022,00	0,32
7,00 % Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR -Reg- (MTN) 2017/2025	USD	300 000	300 000		%	95,089	285 267,00	0,42
2,00 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2020/2030	USD	245 000			%	100,822	247 013,90	0,36
3,40 % Valero Energy Corp. (MTN) 2016/2026	USD	400 000			%	108,333	433 332,00	0,63
2,10 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2028	USD	220 000	220 000		%	102,126	224 677,20	0,33
2,00 % Waste Management, Inc. (MTN) 2021/2029	USD	80 000	80 000		%	101,117	80 893,60	0,12
3,55 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	400 000		100 000	%	108,568	434 272,00	0,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**11 719 331,45**	**17,16**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,30 % 7-Eleven, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	151 000	151 000		%	96,699	146 015,49	0,21
6,80 % Akbank T.A.S. -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	300 000			%	105,817	317 451,00	0,46
4,30 % Bank of America Corp. 2020/perpetual *	USD	245 000			%	103,218	252 884,10	0,37
2,687 % Bank of America Corp. 2021/2032 *	USD	430 000	430 000		%	103,182	443 682,60	0,65
4,70 % BAT Capital Corp. (MTN) 2020/2027	USD	500 000			%	112,974	564 870,00	0,83
5,50 % BWAY Holding Co. -144A- (MTN) 2017/2024	USD	150 000			%	101,009	151 513,50	0,22

DWS Invest Multi Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
4,20 % CBS Corp. (MTN) 2019/2029	USD	400 000			%	115,348	461 392,00	0,68
4,00 % CenturyLink, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027	USD	400 000			%	102,039	408 156,00	0,60
6,484 % Charter Communications Operating LLC Via Charter Communications Operating Capital 2016/2045	USD	300 000			%	138,608	415 824,00	0,61
3,50 % Cox Communications, Inc. -144A- (MTN) 2017/2027	USD	500 000			%	109,864	549 320,00	0,80
2,811 % Credit Agricole SA -Reg- 2021/2041	USD	250 000	250 000		%	94,968	237 420,00	0,35
4,00 % Dell International LLC Via EMC Corp. 2021/2024	USD	400 000	400 000		%	108,653	434 612,00	0,64
2,65 % Enel Finance International NV -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	400 000			%	105,119	420 476,00	0,62
1,55 % Equinix, Inc. (MTN) 2020/2028	USD	360 000			%	98,32	353 952,00	0,52
3,00 % Equinor ASA (MTN) 2020/2027	USD	200 000			%	108,508	217 016,00	0,32
3,85 % Fifth Third Bank/Cincinnati OH (MTN) 2016/2026	USD	200 000		340 000	%	110,937	221 874,00	0,32
3,339 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2017/2022	USD	200 000		200 000	%	101,571	203 142,00	0,30
4,00 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	600 000			%	110,917	665 502,00	0,97
5,25 % Global Bank Corp. -Reg- (MTN) 2019/2029 *	USD	200 000		200 000	%	105,238	210 476,00	0,31
4,65 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2024	USD	285 000			%	111,217	316 968,45	0,46
2,65 % Hyundai Capital America -144A- (MTN) 2020/2025	USD	332 000			%	104,587	347 228,84	0,51
4,30 % Kinder Morgan, Inc./DE (MTN) 2018/2028	USD	400 000		300 000	%	114,247	456 988,00	0,67
4,00 % Lam Research Corp. (MTN) 2019/2029	USD	225 000			%	116,4	261 900,00	0,38
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2049	USD	2 500 000			%	0	2,50	0,00
2,699 % Morgan Stanley 2020/2031 *	USD	495 000			%	104,739	518 458,05	0,76
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	285 000			%	109,167	311 125,95	0,46
2,50 % Oracle Corp. (MTN) 2020/2025	USD	360 000			%	105,128	378 460,80	0,55
3,70 % Prudential Financial, Inc. 2020/2050 *	USD	250 000			%	104,684	261 710,00	0,38
3,649 % Santos Finance Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	210 000	210 000		%	102,495	215 239,50	0,32
3,75 % Schlumberger Holdings Corp. -144A- (MTN) 2019/2024	USD	200 000			%	107,613	215 226,00	0,32
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/2060 *	USD	298 000			%	106,739	318 082,22	0,47
4,875 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019/2026	USD	200 000		150 000	%	103,738	207 476,00	0,30
1,15 % TJX Cos, Inc./The (MTN) 2020/2028	USD	305 000			%	96,767	295 139,35	0,43
2,65 % Ventas Realty LP (MTN) 2019/2025	USD	430 000			%	105,336	452 944,80	0,66
4,75 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	250 000	250 000		%	101,455	253 637,50	0,37
5,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	230 000	230 000		%	101,376	233 164,80	0,34
Nichtnotierte Wertpapiere							**222 047,93**	**0,33**
Verzinsliche Wertpapiere								
12,00 % Cammell Laird Holdings PLC -Reg- (MTN) 2000/2010 *	EUR	2 000 000			%	0	2,37	0,00
2,30 % International Flavors & Fragrances, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	223 000	223 000		%	99,572	222 045,56	0,33
Investmentanteile							**924 997,09**	**1,35**
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Invest SICAV - Financial Hybrid Bonds -I- EUR - (0,600%)	Anteile	7 500			EUR	103,89	924 997,09	1,35
Summe Wertpapiervermögen							**68 661 221,41**	**100,54**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-53 147,56**	**-0,08**
Zinsterminkontrakte								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (MS)	Stück	-23		23			-26 342,86	-0,04
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (MS)	Stück	-39		39			-26 804,70	-0,04
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-164 680,19**	**-0,24**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 23,9 Mio.							-168 856,27	-0,25
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 30,8 Mio.							-9 430,45	-0,01
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/GBP 2 Mio.							13 606,53	0,02
Bankguthaben							**921 315,92**	**1,35**

DWS Invest Multi Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	82 340					113 933,78	0,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD						184 128,73	0,27
Termingelder								
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	EUR	525 000					623 253,41	0,91
Sonstige Vermögensgegenstände							**853 758,03**	**1,25**
Zinsansprüche							585 574,49	0,86
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							27 489,01	0,04
Sonstige Ansprüche							240 694,53	0,35
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**212,07**	**0,00**
Summe der Vermögensgegenstände **							**70 450 113,96**	**103,16**
Kurzfristige Verbindlichkeiten							**-75 354,64**	**-0,11**
EUR-Kredite	EUR	63 475					-75 354,64	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten							**-1 819 047,34**	**-2,66**
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1 819 047,34	-2,66
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-31 228,22**	**-0,05**
Summe der Verbindlichkeiten							**-2 157 064,48**	**-3,16**
Fondsvermögen							**68 293 049,48**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FCH	EUR	117,57
Klasse LDH	EUR	100,68
Klasse TFDH	EUR	98,27
Klasse USD LD	USD	112,96
Klasse USD XC	USD	119,27
Umlaufende Anteile		
Klasse FCH	Stück	30 000,000
Klasse LDH	Stück	509 373,463
Klasse TFDH	Stück	20,000
Klasse USD LD	Stück	3 093,231
Klasse USD XC	Stück	24 060,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Barclays Global Aggregate Corporate 1-10yrs (50%) and The BofA Merrill Lynch BB-B Global High Yield Index (50%)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	27,054
größter potenzieller Risikobetrag	%	121,799
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	54,547

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,8, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 49 351 587,42. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

DWS Invest Multi Credit

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)
MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Bofa Securities Europe S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France und Morgan Stanley Europe SE

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Euro	EUR	0,842354	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest Multi Opportunities

DWS INVEST MULTI OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

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

[1)] in AUD
[2)] in CNY
[3)] in GBP
[4)] in HKD
[5)] in SEK
[6)] in SGD
[7)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Multi Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	25 865 337,46	5,21
Telekommunikationsdienste	35 235 176,71	7,08
Dauerhafte Konsumgüter	38 768 891,28	7,80
Hauptverbrauchsgüter	5 815 534,65	1,17
Finanzsektor	27 504 073,22	5,52
Grundstoffe	13 281 178,33	2,67
Industrien	14 911 312,81	3,00
Versorger	14 612 814,79	2,94
Summe Aktien	**175 994 319,25**	**35,39**
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	21 481 373,44	4,33
Zentralregierungen	2 397 762,77	0,48
Summe Anleihen	**23 879 136,21**	**4,81**
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	74 816 708,19	15,04
Aktienfonds	26 854 211,50	5,40
Sonstige Fonds	185 810 999,85	37,37
Summe Investmentanteile	**287 481 919,54**	**57,81**
4. Derivate	**613 446,46**	**0,12**
5. Bankguthaben	**9 054 775,32**	**1,82**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**2 813 912,50**	**0,57**
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**66 880,78**	**0,01**
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	**-93 653,35**	**-0,02**
2. Sonstige Verbindlichkeiten	**-703 359,71**	**-0,14**
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-1 863 108,47**	**-0,37**
III. Fondsvermögen	**497 244 268,53**	**100,00**

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

DWS Invest Multi Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**199 873 455,46**	**40,20**
Aktien								
Nestle SA	Stück	36 013		24 713	CHF	116,28	3 817 776,47	0,77
Roche Holding AG	Stück	13 405		7 709	CHF	350,35	4 281 688,94	0,86
Allianz SE	Stück	14 122		13 676	EUR	210,95	2 979 035,90	0,60
Alstom SA	Stück	54 670	54 670		EUR	42,65	2 331 675,50	0,47
AXA SA	Stück	254 344	293 295	38 951	EUR	21,385	5 439 146,44	1,09
BASF SE	Stück	70 834		18 462	EUR	66,57	4 715 419,38	0,95
Bayer AG	Stück	46 337		95 859	EUR	51,48	2 385 428,76	0,48
Capgemini SA	Stück	15 805	17 060	1 255	EUR	162,7	2 571 473,50	0,52
Deutsche Post AG	Stück	80 576		21 661	EUR	57,87	4 662 933,12	0,94
Deutsche Telekom AG	Stück	484 556		129 544	EUR	17,902	8 674 521,51	1,74
E.ON SE	Stück	704 596		260 142	EUR	9,796	6 902 222,42	1,39
Enel SpA	Stück	338 740	375 444	36 704	EUR	7,9	2 676 046,00	0,54
Essilor International Cie Générale d'Optique SA	Stück	18 185	19 667	1 482	EUR	156,56	2 847 043,60	0,57
Evonik Industries AG	Stück	139 465	155 687	16 222	EUR	28,28	3 944 070,20	0,79
JDE Peet's BV	Stück	59 962		9 114	EUR	30,85	1 849 827,70	0,37
Koninklijke Philips NV	Stück	53 420		68 068	EUR	41,735	2 229 483,70	0,45
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	6 245		8 075	EUR	670,8	4 189 146,00	0,84
Merck KGaA	Stück	24 238		7 576	EUR	162	3 926 556,00	0,79
Sanofi	Stück	20 538	20 538		EUR	88,72	1 822 131,36	0,37
Veolia Environnement SA	Stück	195 973		139 675	EUR	25,69	5 034 546,37	1,01
Vinci SA	Stück	40 465		36 355	EUR	90,16	3 648 324,40	0,73
Volkswagen AG -Pref-	Stück	7 659		33 652	EUR	212,35	1 626 388,65	0,33
Vonovia SE	Stück	116 443		150 600	EUR	54,38	6 332 170,34	1,27
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	30 776		36 442	GBP	64,38	2 309 403,04	0,46
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	148 452		27 300	HKD	220	3 542 331,60	0,71
Tencent Holdings Ltd	Stück	14 500	14 500		HKD	584	918 462,29	0,18
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	79 824	101 851	22 027	KRW	80 700	4 818 428,54	0,97
Activision Blizzard, Inc.	Stück	31 538		19 289	USD	95,33	2 532 552,08	0,51
Alphabet, Inc.	Stück	5 156		4 227	USD	2 505	10 879 658,94	2,19
Amazon.com, Inc.	Stück	646		2 030	USD	3 460	1 882 795,97	0,38
Amgen, Inc.	Stück	7 605		6 056	USD	242,36	1 552 582,92	0,31
AT&T, Inc.	Stück	139 984	155 425	15 441	USD	28,755	3 390 676,95	0,68
Cisco Systems, Inc.	Stück	60 263	16 965	52 499	USD	52,65	2 672 660,32	0,54
Emerson Electric Co.	Stück	26 710	29 123	2 413	USD	95,23	2 142 605,99	0,43
Johnson & Johnson	Stück	16 518	17 614	1 096	USD	163,89	2 280 366,01	0,46
JPMorgan Chase & Co.	Stück	33 695		21 494	USD	154,96	4 398 247,97	0,88
Linde PLC	Stück	18 958	22 316	3 358	USD	289,41	4 621 688,75	0,93
MasterCard, Inc.	Stück	10 431	3 336	11 626	USD	367,48	3 228 897,77	0,65
Microsoft Corp.	Stück	38 861		25 859	USD	270,07	8 840 665,50	1,78
Paypal Holdings, Inc.	Stück	7 738	7 738		USD	289,61	1 887 717,15	0,38
Pfizer, Inc.	Stück	139 004		27 507	USD	38,88	4 552 481,57	0,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	70 034	80 159	10 125	USD	120,39	7 102 217,84	1,43
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	7 106	1 881	530	USD	505,6	3 026 404,06	0,61
Union Pacific Corp.	Stück	11 506	12 615	1 109	USD	219,33	2 125 773,80	0,43
Visa, Inc.	Stück	25 888		30 904	USD	235,09	5 126 574,80	1,03
Walt Disney Co./The	Stück	22 329		20 017	USD	174,07	3 274 069,13	0,66
Verzinsliche Wertpapiere								
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2 775 000		5 400 000	%	97,778	2 713 339,50	0,55
3,25 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2017/2027 *	EUR	2 557 000		3 133 000	%	106,328	2 718 806,96	0,55
1,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2016/2021	NOK	30 830 000			%	100,211	3 034 510,63	0,61
0,375 % European Investment Bank 2021/2024	USD	6 200 000	6 200 000		%	99,583	5 200 816,58	1,05
1,375 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2024	USD	3 000 000	3 000 000		%	102,567	2 591 931,68	0,52
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2023	USD	6 200 000	6 200 000		%	99,988	5 221 968,09	1,05
4,75 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1 500 000		1 300 000	%	103,951	1 313 453,11	0,26
4,125 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	1 250 000		1 250 000	%	102,979	1 084 309,66	0,22
Investmentanteile							**287 481 919,54**	**57,81**
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -SC- EUR - (0,200%)	Anteile	1 620 589	626 934	770 527	EUR	58,14	94 221 044,46	18,95
DWS Concept - DWS Concept Kaldemorgen -IC100- EUR - (0,350%)	Anteile	836 973	293 230	296 240	EUR	109,43	91 589 955,39	18,42
DWS Invest SICAV - Corporate Hybrid Bonds -XD- EUR - (0,200%)	Anteile	49 845		139 588	EUR	113,1	5 637 469,50	1,13
DWS Invest SICAV - DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	172 475		2 525	EUR	108,43	18 701 464,25	3,76
DWS Invest SICAV - Global Bonds -IC- EUR - (0,350%)	Anteile	71 880		105 689	EUR	99,62	7 160 685,60	1,44
DWS Invest SICAV - Invest Euro High Yield Corporates -FC- EUR - (0,720%)	Anteile	34 435		141 029	EUR	173,86	5 986 869,10	1,20
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	246 857	574 235	327 378	EUR	20,365	5 027 242,81	1,01
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Information Technology Index UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	154 919	226 236	71 317	EUR	49,635	7 689 404,57	1,55
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	541 487	704 455	162 968	EUR	22,948	12 426 043,68	2,50
DWS Invest SICAV - Asian Bonds -FC- USD - (0,600%)	Anteile	42 195		133 844	USD	156,35	5 557 167,91	1,12
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	620 000	620 000		USD	27,07	14 137 564,12	2,84

DWS Invest Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares III PLC - iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF GBP - (0,500%)	Anteile	94 830		179 575	EUR	47,805	4 533 348,15	0,91
iShares III PLC - iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF GBP - (0,500%)	Anteile	310 000			EUR	47,786	14 813 660,00	2,98
Summe Wertpapiervermögen							**487 355 375,00**	**98,01**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**408 370,63**	**0,08**
Zinsterminkontrakte								
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	126	126				408 370,63	0,08
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**205 075,83**	**0,04**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 3,6 Mio.							-14 123,44	0,00
CNH/EUR 0,1 Mio.							56,01	0,00
JPY/EUR 2483,5 Mio.							104 819,63	0,02
RUB/EUR 941,7 Mio.							-43 250,00	-0,01
SEK/EUR 0,6 Mio.							-39,64	0,00
SGD/EUR 12,2 Mio.							43 291,44	0,01
USD/EUR 19,6 Mio.							97 952,99	0,02
Geschlossene Positionen								
GBP/EUR 0,1 Mio.							15,63	0,00
HKD/EUR 15,6 Mio.							-328,39	0,00
USD/EUR 67,1 Mio.							-4 651,98	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/CHF 12 Mio.							11 819,85	0,00
EUR/GBP 9,7 Mio.							7 477,12	0,00
EUR/HKD 21,4 Mio.							-12 879,11	0,00
EUR/NOK 53 Mio.							14 915,72	0,00
Bankguthaben							**9 054 775,32**	**1,82**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						4 885 078,23	0,97
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	577 973					673 665,02	0,14
Norwegische Kronen	NOK	1 867 022					183 378,86	0,04
Schwedische Kronen	SEK	1 516 925					150 015,60	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	142 478					90 042,82	0,02
Brasilianischer Real	BRL	523 760					88 285,89	0,02
Chinesischer Renminbi	CNY	1 057 931					137 914,06	0,03
Hongkong Dollar	HKD	884 015					95 882,70	0,02
Japanischer Yen	JPY	282 859					2 152,27	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	305 419					12 967,63	0,00
Russischer Rubel	RUB	1 212 170					14 006,89	0,00
Schweizer Franken	CHF	601 317					548 213,46	0,11
Singapur Dollar	SGD	154 492					96 799,24	0,02
Südafrikanischer Rand	ZAR	10 883					644,16	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	134 664 747					100 728,49	0,02
Termingelder								
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	EUR						1 975 000,00	0,40
Sonstige Vermögensgegenstände							**2 813 912,50**	**0,57**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							22 120,43	0,00
Zinsansprüche							144 706,42	0,04
Sonstige Ansprüche							2 647 085,65	0,53

DWS Invest Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**66 880,78**	**0,01**
Summe der Vermögensgegenstände **							**499 979 662,62**	**100,55**
Kurzfristige Verbindlichkeiten							**-93 653,35**	**-0,02**
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	-2					-0,25	0,00
US-Dollar	USD	-111 180					-93 653,10	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							**-703 359,71**	**-0,14**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-702 905,47	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-454,24	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-1 863 108,47**	**-0,37**
Summe der Verbindlichkeiten							**-2 735 394,09**	**-0,55**
Fondsvermögen							**497 244 268,53**	**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 LCH	AUD	116,52
Klasse AUD LDMH	AUD	81,82
Klasse RMB LDMH	CNY	102,00
Klasse FC	EUR	120,14
Klasse FD	EUR	106,86
Klasse LC	EUR	121,94
Klasse LD	EUR	106,39
Klasse LDQ	EUR	95,26
Klasse NC	EUR	117,70
Klasse NDQ	EUR	91,96
Klasse PFC	EUR	118,61
Klasse PFDQ	EUR	92,18
Klasse TFC	EUR	110,62
Klasse TFD	EUR	107,41
Klasse GBP CH RD	GBP	113,54
Klasse HKD LDMH	HKD	71,59
Klasse SEK LCH	SEK	1 126,18
Klasse SGD LDMH	SGD	7,42
Klasse USD FCH	USD	120,13
Klasse USD LCH	USD	116,63
Klasse USD LDMH	USD	82,26
Klasse USD RDMH	USD	93,89
Klasse USD TFCH	USD	119,50
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD LCH	Stück	13 922,000
Klasse AUD LDMH	Stück	23 678,000
Klasse RMB LDMH	Stück	725,000
Klasse FC	Stück	157 752,534
Klasse FD	Stück	105,000
Klasse LC	Stück	831 044,470
Klasse LD	Stück	3 597,000
Klasse LDQ	Stück	698 125,370
Klasse NC	Stück	787 852,556
Klasse NDQ	Stück	1 350 971,405
Klasse PFC	Stück	25 286,000
Klasse PFDQ	Stück	67 115,000
Klasse TFC	Stück	1 844,000
Klasse TFD	Stück	20,000
Klasse GBP CH RD	Stück	72,000
Klasse HKD LDMH	Stück	218 444,619
Klasse SEK LCH	Stück	578,000
Klasse SGD LDMH	Stück	1 659 286,000
Klasse USD FCH	Stück	107,000
Klasse USD LCH	Stück	109 632,417
Klasse USD LDMH	Stück	121 149,245
Klasse USD RDMH	Stück	667 370,000
Klasse USD TFCH	Stück	24,000

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
14,14% vom Portfoliowert (1.1.2020 - 14.2.2020)

DWS Invest Multi Opportunities

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	3,855
größter potenzieller Risikobetrag	%	16,775
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	6,742

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 14.2.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
60% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR, 40% iBoxx Euro Overall Index (15.2.2021 - 30.6.2021)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	81,944
größter potenzieller Risikobetrag	%	126,629
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	110,627

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 15.2.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 132 629 062,75. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, J.P. Morgan AG, Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank International GmbH

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
33,25 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2017/2027	EUR	500 000	531 640,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**531 640,00**	**531 640,00**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Barclays Bank Ireland PLC EQ

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	**EUR**	**567 597,08**
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	567 597,08
Aktien	EUR	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,932541	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Chinesische Offshore Renminbi	CNH	7,670944	=	EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,670944	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,552449	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Russischer Rubel	RUB	86,540991	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,894619	=	EUR	1

DWS Invest Multi Opportunities

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Invest Multi Strategy

DWS INVEST MULTI STRATEGY

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU0616844766	1,3%
Klasse FD	LU1264174118	1,3%
Klasse LC	LU0616843958	1,1%
Klasse LD	LU0616844170	1,1%
Klasse XC	LU1808979337	1,5%

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Multi Strategy

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	830 047,24	1,83
Telekommunikationsdienste	848 409,85	1,89
Dauerhafte Konsumgüter	1 069 218,53	2,38
Energie	157 544,58	0,35
Hauptverbrauchsgüter	623 934,63	1,38
Finanzsektor	745 684,81	1,64
Grundstoffe	219 267,89	0,49
Industrien	406 998,90	0,90
Versorger	84 957,71	0,19
Summe Aktien	**4 986 064,14**	**11,05**
2. Anleihen (Emittenten)		
Zentralregierungen	14 505 768,79	32,12
Summe Anleihen	**14 505 768,79**	**32,12**
3. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	1 485 003,07	3,29
Summe Investmentanteile	**1 485 003,07**	**3,29**
4. Derivate	**945 352,99**	**2,09**
5. Bankguthaben	**23 214 898,04**	**51,43**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**81 482,95**	**0,18**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-67 013,24**	**-0,16**
III. Fondsvermögen	**45 151 556,74**	**100,00**

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

DWS Invest Multi Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**16 610 282,42**	**36,79**
Aktien								
Goodman Group	Stück	2 133		3 114	AUD	21,17	28 537,27	0,06
Scentre Group	Stück	14 202		20 735	AUD	2,74	24 592,39	0,05
Canadian National Railway Co.	Stück	378		553	CAD	131,21	33 767,27	0,08
Royal Bank of Canada	Stück	219		319	CAD	125,44	18 703,26	0,04
Toronto-Dominion Bank/The	Stück	391		571	CAD	86,94	23 143,74	0,05
Geberit AG	Stück	31		46	CHF	698,8	19 749,71	0,04
Novartis AG	Stück	309		452	CHF	84,45	23 790,54	0,05
Roche Holding AG	Stück	37		54	CHF	350,35	11 818,16	0,03
Sonova Holding AG	Stück	88		129	CHF	346,6	27 807,21	0,06
Carlsberg A/S	Stück	350		596	DKK	1 180	55 540,12	0,12
Allianz SE	Stück	71		104	EUR	210,95	14 977,45	0,03
ASML Holding NV	Stück	131		224	EUR	583,8	76 477,80	0,17
AXA SA	Stück	925		1 351	EUR	21,385	19 781,13	0,04
BioMerieux	Stück	89		129	EUR	97,68	8 693,52	0,02
BNP Paribas SA	Stück	680		992	EUR	53,21	36 182,80	0,08
CNH Industrial NV	Stück	1 174		1 714	EUR	13,91	16 330,34	0,04
E.ON SE	Stück	2 114		3 087	EUR	9,796	20 708,74	0,05
EDP Renovaveis SA	Stück	988		1 443	EUR	19,47	19 236,36	0,04
Faurecia SE	Stück	65	66		EUR	41,55	2 700,75	0,01
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	189		276	EUR	89,26	16 870,14	0,04
Iliad SA	Stück	101		147	EUR	123,1	12 433,10	0,03
Inditex SA	Stück	924		1 349	EUR	29,95	27 673,80	0,06
ING Groep NV	Stück	4 060		5 927	EUR	11,186	45 415,16	0,10
Kering SA	Stück	28		41	EUR	742,8	20 798,40	0,05
Knorr-Bremse AG	Stück	160		234	EUR	96,86	15 497,60	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	808		1 735	EUR	25,105	20 284,84	0,05
L'Oreal SA	Stück	90		166	EUR	377,95	34 015,50	0,08
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	96		165	EUR	670,8	64 396,80	0,14
MTU Aero Engines AG	Stück	143		209	EUR	209	29 887,00	0,07
Neste Oyj	Stück	476		694	EUR	52,12	24 809,12	0,06
OMV AG	Stück	926		1 351	EUR	48,52	44 929,52	0,10
Prosus NV	Stück	371			EUR	83,3	30 904,30	0,07
SAP SE	Stück	162		236	EUR	119,3	19 326,60	0,04
Snam SpA	Stück	2 915		4 255	EUR	4,885	14 239,78	0,03
Stellantis NV	Stück	1 562	3 843	2 281	EUR	16,61	25 944,82	0,06
STMicroelectronics NV	Stück	916		1 338	EUR	30,785	28 199,06	0,06
Total SA	Stück	756		1 104	EUR	38,58	29 166,48	0,06
UPM-Kymmene Oyj	Stück	1 783		3 041	EUR	31,95	56 966,85	0,13
Vonovia SE	Stück	368		742	EUR	54,38	20 011,84	0,04
HSBC Holdings PLC	Stück	3 340		4 877	GBP	4,198	16 342,76	0,04
Rentokil Initial PLC	Stück	5 911		8 629	GBP	4,96	34 172,69	0,08
Rio Tinto PLC	Stück	1 159		1 976	GBP	60,21	81 337,09	0,18
SSE PLC	Stück	976		1 426	GBP	15,075	17 149,19	0,04
AIA Group Ltd	Stück	1 800		2 600	HKD	96,5	18 839,97	0,04
Alibaba Health Information Technology Ltd	Stück	18 000			HKD	17,22	33 619,10	0,07
ANTA Sports Products Ltd	Stück	6 000			HKD	182,8	118 961,91	0,26
China Life Insurance Co., Ltd	Stück	21 000			HKD	15,4	35 076,84	0,08
China Resources Land Ltd	Stück	12 000			HKD	31,45	40 933,83	0,09
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Stück	23 040			HKD	11,24	28 088,55	0,06
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	300		500	HKD	462,8	15 058,96	0,03
Kingdee International Software Group Co., Ltd	Stück	21 000			HKD	26,35	60 017,84	0,13
PICC Property & Casualty Co., Ltd	Stück	32 000			HKD	6,8	23 601,49	0,05
Ping An Healthcare and Technology Co., Ltd	Stück	7 500			HKD	96,7	78 662,59	0,17
Sands China Ltd	Stück	5 600			HKD	32,7	19 861,69	0,04
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd	Stück	3 100			HKD	245,4	82 511,93	0,18
Tencent Holdings Ltd	Stück	1 300			HKD	584	82 344,89	0,18
WuXi AppTec Co., Ltd	Stück	3 360	560		HKD	181,3	66 072,02	0,15
Wynn Macau Ltd	Stück	12 800			HKD	12,22	16 965,30	0,04
KDDI Corp.	Stück	400		600	JPY	3 465	10 546,07	0,02
Seven & I Holdings Co., Ltd	Stück	700		900	JPY	5 297	28 213,40	0,06
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	200		300	JPY	18 580	28 275,03	0,06
Sony Corp.	Stück	400		700	JPY	10 815	32 916,52	0,07
Toyota Motor Corp.	Stück	400		700	JPY	9 710	29 553,34	0,07
Telenor ASA	Stück	1 208		1 763	NOK	145,3	17 239,80	0,04
Abbott Laboratories	Stück	164		240	USD	115,66	15 977,97	0,04
AbbVie, Inc.	Stück	421		811	USD	111,79	39 644,20	0,09
Activision Blizzard, Inc.	Stück	268		392	USD	95,33	21 520,83	0,05
Adobe Systems, Inc.	Stück	45		65	USD	588,88	22 322,04	0,05
Agilent Technologies, Inc.	Stück	126		185	USD	147,41	15 645,60	0,03
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	Stück	130		191	USD	184,39	20 191,82	0,04
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	622			USD	226,7	118 778,15	0,26
Alphabet, Inc.	Stück	37		62	USD	2 435	75 891,88	0,17
Amazon.com, Inc.	Stück	28		48	USD	3 460	81 607,26	0,18
American Express Co.	Stück	153		224	USD	164,82	21 242,03	0,05

DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Amgen, Inc.	Stück	111		162	USD	242,36	22 660,97	0,05
Apple, Inc.	Stück	1 437		2 453	USD	136,075	164 713,72	0,37
Applied Materials, Inc.	Stück	269		392	USD	140,54	31 845,41	0,07
Bank of America Corp.	Stück	1 384		2 021	USD	41,04	47 845,17	0,11
BlackRock, Inc.	Stück	43		63	USD	872,75	31 612,07	0,07
Booking Holdings, Inc.	Stück	21		30	USD	2 190	38 739,86	0,09
BorgWarner, Inc.	Stück	549		801	USD	48,21	22 294,83	0,05
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	247		360	USD	137,05	28 514,82	0,06
Caterpillar, Inc.	Stück	239		350	USD	215,07	43 298,45	0,10
Charles Schwab Corp./The	Stück	307		448	USD	72,66	18 790,07	0,04
Chubb Ltd	Stück	90		131	USD	158,45	12 012,39	0,03
Church & Dwight Co., Inc.	Stück	240		350	USD	85,41	17 266,91	0,04
Cisco Systems, Inc.	Stück	405		591	USD	52,65	17 961,72	0,04
Citigroup, Inc.	Stück	374		545	USD	70,02	22 059,13	0,05
Coca-Cola Co./The	Stück	704		1 289	USD	53,87	31 945,84	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	489		714	USD	68,92	28 388,91	0,06
Colgate-Palmolive Co.	Stück	361		671	USD	81,29	24 719,46	0,05
Comcast Corp.	Stück	1 197		2 011	USD	56,435	56 903,29	0,13
ConocoPhillips	Stück	780		1 139	USD	60,75	39 914,94	0,09
Corning, Inc.	Stück	863		1 261	USD	40,73	29 608,73	0,07
Cummins, Inc.	Stück	195		333	USD	241,2	39 619,28	0,09
Dominion Resources, Inc.	Stück	220		322	USD	73,515	13 623,64	0,03
Eaton Corp., PLC	Stück	383		708	USD	146,77	47 351,17	0,11
Eli Lilly & Co.	Stück	162		324	USD	229,53	31 321,97	0,07
Facebook, Inc.	Stück	259		464	USD	349,23	76 191,40	0,17
Gilead Sciences, Inc.	Stück	549		801	USD	68,28	31 576,25	0,07
Goldman Sachs Group, Inc.	Stück	92		135	USD	374,28	29 005,42	0,06
Jazz Pharmaceuticals PLC	Stück	87		126	USD	176,79	12 956,02	0,03
JD.com, Inc. -ADR-	Stück	1 256			USD	78,49	83 042,16	0,18
Johnson & Johnson	Stück	309		528	USD	163,89	42 658,50	0,09
JPMorgan Chase & Co.	Stück	335		488	USD	154,96	43 727,94	0,10
Lear Corp.	Stück	148		216	USD	175,13	21 833,18	0,05
Linde PLC	Stück	131		191	USD	289,41	31 935,92	0,07
Lululemon Athletica Inc.	Stück	60		87	USD	365,49	18 472,32	0,04
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	106		154	USD	140,87	12 578,22	0,03
McDonald's Corp.	Stück	193		281	USD	231,51	37 637,58	0,08
Merck & Co., Inc.	Stück	615		898	USD	77,32	40 055,45	0,09
Microsoft Corp.	Stück	813		1 386	USD	270,07	184 953,06	0,41
MSCI, Inc.	Stück	52		75	USD	541,15	23 703,67	0,05
Netflix, Inc.	Stück	27		39	USD	530,95	12 075,69	0,03
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	3 780	3 402		USD	8,125	25 870,80	0,06
Newmont Mining Corp.	Stück	391		7 273	USD	63,01	20 753,00	0,05
Norfolk Southern Corp.	Stück	171		250	USD	263,92	38 015,71	0,08
NVIDIA Corp.	Stück	84		123	USD	798,49	56 499,34	0,13
NXP Semiconductors NV	Stück	244		356	USD	205,49	42 235,26	0,09
OneConnect Financial Technology Co., Ltd -ADR-	Stück	1 272			USD	12,15	13 018,41	0,03
Organon & Co.	Stück	61	62	1	USD	30,46	1 565,14	0,00
PACCAR, Inc.	Stück	348		509	USD	88,415	25 917,90	0,06
Paypal Holdings, Inc.	Stück	233		399	USD	289,61	56 841,32	0,13
Pentair PLC	Stück	583		852	USD	67,16	32 981,76	0,07
Pfizer, Inc.	Stück	1 093		2 008	USD	38,88	35 796,54	0,08
Philip Morris International, Inc.	Stück	269		392	USD	98,6	22 342,09	0,05
Progressive Corp./The	Stück	144		211	USD	98,43	11 939,46	0,03
Public Storage	Stück	129		188	USD	304,68	33 107,65	0,07
QUALCOMM, Inc.	Stück	236		432	USD	142,41	28 310,47	0,06
S+P Global, Inc.	Stück	61		89	USD	409,59	21 046,21	0,05
Solaredge Technologies, Inc.	Stück	80		117	USD	277,86	18 724,52	0,04
Target Corp.	Stück	130		263	USD	241,95	26 494,98	0,06
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Stück	2 492			USD	15,615	32 778,17	0,07
TransUnion	Stück	459		669	USD	109,57	42 364,20	0,09
Union Pacific Corp.	Stück	173		319	USD	219,33	31 962,36	0,07
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	169		289	USD	397,96	56 652,72	0,13
Universal Health Services, Inc.	Stück	249		363	USD	145,97	30 616,64	0,07
US Bancorp	Stück	483		706	USD	56,87	23 137,96	0,05
Verizon Communications, Inc.	Stück	606		885	USD	55,925	28 547,84	0,06
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	67		97	USD	197	11 118,23	0,02
Visa, Inc.	Stück	290		424	USD	235,09	57 428,41	0,13
Walt Disney Co./The	Stück	292		427	USD	174,07	42 815,54	0,10
Yum! Brands, Inc.	Stück	393		573	USD	115,61	38 272,13	0,08
Verzinsliche Wertpapiere								
0,00 % Dutch Treasury Certificate 2021/2021	EUR	157 000	157 000		%	100,272	157 427,04	0,35
0,00 % France Treasury Bill BTF 2021/2021	EUR	2 219 240	2 219 240		%	100,035	2 220 016,73	4,92
0,00 % France Treasury Bill BTF 2021/2021	EUR	557 476	557 476		%	100,061	557 816,06	1,24
1,10 % French Republic Government Bond OAT 2010/2022	EUR	1 121 379	1 121 379		%	103,644	1 162 241,59	2,57
1,50 % Israel Government International Bond (MTN) 2019/2029	EUR	550 000			%	109,637	603 003,50	1,34
0,00 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 2021/2022	EUR	1 098 000	1 098 000		%	100,366	1 102 018,68	2,44
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2011/2021	EUR	530 000	530 000		%	100,882	534 674,60	1,18
2,15 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2014/2021	EUR	546 000	546 000		%	101,251	552 830,46	1,22

DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
1,35 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2015/2022	EUR	758 000	758 000		%	101,452	769 006,16	1,70
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2011/2022	EUR	533 000	533 000		%	103,671	552 566,43	1,22
4,00 % Kingdom of Belgium Government Bond 2006/2022	EUR	318 156	318 156		%	103,464	329 176,92	0,73
0,60 % Japan Government Thirty Year Bond 2020/2050	JPY	45 200 000			%	98,086	337 343,90	0,75
1,00 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2019/2049	USD	0	312	1 154 679	%	134,984	0,01	0,00
2,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2026	USD	3 087 900		512 100	%	105,574	2 746 096,20	6,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**2 881 550,51**	**6,38**
Verzinsliche Wertpapiere								
0,75 % Spain Government Bond (MTN) 2016/2021	EUR	445 000	445 000		%	100,107	445 476,15	0,99
0,40 % Spain Government Bond (MTN) 2017/2022	EUR	359 000	359 000		%	100,818	361 936,62	0,80
0,05 % Spain Government Bond 2018/2021	EUR	472 000	472 000		%	100,218	473 028,96	1,05
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2020/2021	EUR	457 000	457 000		%	100,116	457 530,12	1,01
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2020/2021	EUR	1 141 000	1 141 000		%	100,226	1 143 578,66	2,53
Investmentanteile							**1 485 003,07**	**3,29**
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100%)	Anteile	0			EUR	9 762,867	9,76	0,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
Invesco Physical Gold P-ETC - (0,490%)	Anteile	10 353		12 912	USD	170,28	1 484 993,31	3,29
Summe Wertpapiervermögen							**20 976 836,00**	**46,46**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**990 689,51**	**2,19**
Aktienindex-Terminkontrakte								
DJ Euro Stoxx 50 09/2021 (DB)	Stück	-82		82			31 920,00	0,07
FVS 07/2021 23 EUR (DB)	Stück	32 500					-43 875,00	-0,10
FVS 09/2021 25 EUR (DB)	Stück	28 000					-16 067,80	-0,04
Vstoxx Futures 08/2021 24 EUR (DB)	Stück	29 000					-32 828,00	-0,07
S & P MINI 500 Futures 09/2021 (DB)	Stück	-25		25			-17 378,48	-0,04
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DJ Euro Stoxx 50 06/2023 3 950 EUR (DB)	Stück	1 080					359 910,00	0,79
Call DJ Euro Stoxx 50 09/2021 3 975 EUR (DB)	Stück	250					45 275,00	0,10
Call DJ Euro Stoxx 50 09/2021 4 125 EUR (DB)	Stück	-500					-42 025,00	-0,09
Call S & P 500 Futures 06/2023 4 350 USD (DB)	Stück	2 500					784 442,16	1,74
Call S & P 500 Futures 09/2021 4 075 USD (DB)	Stück	700					156 610,46	0,35
Call S & P 500 Futures 09/2021 4 250 USD (DB)	Stück	-1 400					-153 072,57	-0,34
Call S & P 500 Volatility Index 07/2021 28 USD (DB)	Stück	58 000					29 313,92	0,06
Call S & P 500 Volatility Index 08/2021 28 EUR (DB)	Stück	68 000					87 352,11	0,19
Call S & P 500 Volatility Index 09/2021 27 USD (DB)	Stück	65 100					131 609,39	0,29
Put DJ Euro Stoxx 50 07/2021 3 925 EUR (DB)	Stück	-730					-10 293,00	-0,02
Put DJ Euro Stoxx 50 08/2021 3 975 EUR (DB)	Stück	-750					-41 250,00	-0,09
Put DJ Euro Stoxx 50 09/2021 4 075 EUR (DB)	Stück	-730					-81 577,50	-0,18
Put S & P 500 Futures 07/2021 4 100 USD (DB)	Stück	-1 700					-13 604,02	-0,03
Put S & P 500 Futures 08/2021 4 125 EUR (DB)	Stück	-1 800					-65 274,01	-0,14
Put S & P 500 Futures 09/2021 4 185 USD (DB)	Stück	-1 700					-118 498,15	-0,26
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-45 336,52**	**-0,10**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
JPY/EUR 291,6 Mio.							3 256,28	0,01
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 5,2 Mio.							-72 311,66	-0,16
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 2,1 Mio.							23 718,86	0,05
Bankguthaben							**23 214 898,04**	**51,43**

DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1 448 271,23	3,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	13 073					15 237,19	0,03
Dänische Kronen	DKK	31 875					4 286,59	0,01
Norwegische Kronen	NOK	49 062					4 818,85	0,01
Schwedische Kronen	SEK	82 174					8 126,52	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	6 613					4 179,45	0,01
Hongkong Dollar	HKD	52 475					5 691,63	0,01
Israelischer Schekel	ILS	25 050					6 475,06	0,01
Japanischer Yen	JPY	726 080					5 524,74	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	6 914					4 707,52	0,01
Mexikanischer Peso	MXN	14 320					607,99	0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	1 849					1 086,95	0,00
Schweizer Franken	CHF	5 151					4 696,35	0,01
Singapur Dollar	SGD	15 606					9 777,96	0,02
US-Dollar	USD	49 160					41 410,01	0,09
Termingelder								
EUR - Guthaben (DZ Bank AG, Frankfurt)	EUR						8 400 000,00	18,61
EUR - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	EUR						8 475 000,00	18,78
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR						4 775 000,00	10,58
Sonstige Vermögensgegenstände							**81 482,95**	**0,18**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							4 990,82	0,01
Zinsansprüche							49 135,59	0,11
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							27 356,54	0,06
Summe der Vermögensgegenstände *							**45 926 625,17**	**101,72**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-67 013,24**	**-0,16**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-67 013,24	-0,16
Summe der Verbindlichkeiten							**-775 068,43**	**-1,72**
Fondsvermögen							**45 151 556,74**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	138,84
Klasse FD	EUR	102,68
Klasse LC	EUR	107,38
Klasse LD	EUR	101,88
Klasse XC	EUR	110,02
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	324 758,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	296,000
Klasse LD	Stück	101,000
Klasse XC	Stück	100,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
45% BBG Barc Global Aggregate Corporate EUR Index, 35% MSCI World Net TR Index in EUR, 15% BBG Barc Global High Yield Index, 5% JPM Morgan GBI-EM Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	35,295
größter potenzieller Risikobetrag	%	122,055
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	75,445

DWS Invest Multi Strategy

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den relativen Value at Risk-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 38 580 781,30.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Bofa Securities Europe S.A., Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und Toronto Dominion Bank

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Israelischer Schekel	ILS	3,868623	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	23,552449	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,700665	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest Qi Global Climate Action

(vormals: DWS Invest Qi Global Equity)

DWS INVEST QI GLOBAL CLIMATE ACTION

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2178858259	9,1%
Klasse FC	LU2178858093	9,6%
Klasse IC	LU2178858176	9,7%
Klasse XC	LU2178858333	9,8%

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Qi Global Climate Action

(vormals: DWS Invest Qi Global Equity)

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	2 997 690,10	21,37
Telekommunikationsdienste	1 738 865,17	12,38
Dauerhafte Konsumgüter	4 756 076,56	33,87
Energie	278 314,50	1,98
Hauptverbrauchsgüter	875 186,16	6,24
Finanzsektor	1 084 431,78	7,72
Grundstoffe	331 082,73	2,36
Industrien	903 726,49	6,45
Versorger	899 630,23	6,43
Summe Aktien	**13 865 003,72**	**98,80**
2. Bankguthaben	**125 058,28**	**0,89**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**67 782,78**	**0,49**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-24 749,14**	**-0,18**
III. Fondsvermögen	**14 033 095,64**	**100,00**

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

DWS Invest Qi Global Climate Action (vormals: DWS Invest Qi Global Equity)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**13 865 003,72**	**98,80**
Aktien								
Intact Financial Corp.	Stück	850	147		CAD	168,41	97 459,46	0,69
Metro	Stück	1 021	177		CAD	59,33	41 241,77	0,29
Quebecor, Inc.	Stück	1 196	207		CAD	32,83	26 732,48	0,19
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	865	865		CAD	54,35	32 007,58	0,23
Geberit AG	Stück	89	15		CHF	698,8	56 700,79	0,40
Partners Group Holding AG	Stück	102	22	27	CHF	1 407	130 839,97	0,93
Roche Holding AG	Stück	516	89		CHF	350,35	164 815,48	1,17
Roche Holding AG	Stück	507	507		CHF	377	174 259,11	1,24
SwissCom AG	Stück	401	69		CHF	527,6	192 883,61	1,37
Coloplast A/S	Stück	476	82		DKK	1 019,5	65 260,58	0,47
Genmab A/S	Stück	180	31		DKK	2 571	62 234,52	0,44
Novo Nordisk A/S	Stück	2 763	479		DKK	528,8	196 484,86	1,40
Novozymes A/S	Stück	4 258	740		DKK	472,8	270 732,18	1,93
Vestas Wind Systems A/S	Stück	8 430	8 430		DKK	245,5	278 314,50	1,98
Colruyt SA	Stück	3 801	3 801		EUR	47,4	180 167,40	1,28
Elisa Oyj	Stück	3 885	3 885		EUR	50,34	195 570,90	1,39
FinecoBank Banca Fineco SpA	Stück	3 829	2 442		EUR	14,805	56 688,35	0,40
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	2 079	2 079		EUR	89,26	185 571,54	1,32
Kingspan Group PLC	Stück	2 604	567	800	EUR	80,08	208 528,32	1,49
Red Electrica Corp., SA	Stück	11 162	1 949		EUR	15,65	174 685,30	1,25
Schneider Electric SE	Stück	1 539	266		EUR	133,76	205 856,64	1,47
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	31 887	5 566		EUR	6,282	200 314,13	1,43
Severn Trent PLC	Stück	959	166		GBP	25,06	28 011,49	0,20
Hang Seng Bank Ltd	Stück	5 300	5 300		HKD	155,1	89 159,61	0,64
MTR Corp., Ltd	Stück	35 000	6 000		HKD	43,25	164 185,44	1,17
Astellas Pharma, Inc.	Stück	2 400	2 400		JPY	1 934,5	35 327,05	0,25
Central Japan Railway Co.	Stück	1 200	200		JPY	16 850	153 853,92	1,10
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	4 700	800		JPY	4 402	157 425,58	1,12
Dai Nippon Printing Co., Ltd	Stück	1 900	1 900		JPY	2 349	33 959,71	0,24
East Japan Railway Co.	Stück	1 900	400	500	JPY	7 927	114 601,38	0,82
FUJIFILM Holdings Corp.	Stück	700	700		JPY	8 239	43 883,37	0,31
KDDI Corp.	Stück	2 400	400		JPY	3 465	63 276,42	0,45
Nintendo Co., Ltd	Stück	300	300		JPY	64 620	147 508,01	1,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	9 200	1 600		JPY	2 894,5	202 623,02	1,44
Pola Orbis Holdings, Inc.	Stück	4 100	4 100		JPY	2 934	91 531,67	0,65
Sony Corp.	Stück	700	100		JPY	10 815	57 603,91	0,41
Stanley Electric Co., Ltd	Stück	1 200	200		JPY	3 215	29 355,51	0,21
TIS, Inc.	Stück	7 500	1 600	1 900	JPY	2 837	161 900,43	1,15
Unicharm Corp.	Stück	2 500	2 500		JPY	4 470	85 030,54	0,61
Welcia Holdings Co., Ltd	Stück	4 700	4 700		JPY	3 630	129 817,10	0,93
Mercury NZ Ltd	Stück	68 283	11 919		NZD	6,67	267 805,59	1,91
Meridian Energy Ltd	Stück	7 860	8 012	45 956	NZD	5,33	24 633,78	0,18
ICA Gruppen AB	Stück	4 773	1 646		SEK	397,7	187 723,80	1,34
Singapore Exchange Ltd	Stück	27 500	8 800		SGD	11,18	192 637,41	1,37
Accenture PLC	Stück	563	97		USD	295,52	140 148,97	1,00
Adobe Systems, Inc.	Stück	444	77		USD	588,88	220 244,17	1,57
Allstate Corp./The	Stück	859	286	950	USD	129,52	93 718,35	0,67
Alphabet, Inc.	Stück	126	21		USD	2 435	258 442,63	1,84
American Water Works Co., Inc.	Stück	1 561	270		USD	155,28	204 179,94	1,46
Analog Devices, Inc.	Stück	332	272	1 494	USD	170,56	47 699,07	0,34
Anthem, Inc.	Stück	132	22		USD	380,61	42 320,30	0,30
Arista Networks, Inc.	Stück	297	297		USD	359,97	90 056,98	0,64
AT&T, Inc.	Stück	1 812	501	1 293	USD	28,755	43 890,06	0,31
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	3 644	2 903		USD	66,33	203 602,45	1,45
Broadridge Financial Solutions, Inc.	Stück	1 832	318		USD	161,5	249 225,59	1,78
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	322	56		USD	137,05	37 173,17	0,27
CBRE Group, Inc.	Stück	1 036	1 036		USD	85,67	74 762,39	0,53
Church & Dwight Co., Inc.	Stück	2 181	379		USD	85,41	156 913,04	1,12
Cigna Corp.	Stück	755	130		USD	237,38	150 968,28	1,08
Cisco Systems, Inc.	Stück	3 633	632		USD	52,65	161 123,33	1,15
Clorox Co./The	Stück	1 184	205		USD	181,29	180 809,06	1,29
Colgate-Palmolive Co.	Stück	2 694	467		USD	81,29	184 471,53	1,31
CVS Health Corp.	Stück	2 743	2 743		USD	83,22	192 286,22	1,37
Dell Technologies, Inc.	Stück	2 236	389		USD	100,71	189 687,64	1,35
eBay, Inc.	Stück	1 818	316		USD	69,93	107 090,77	0,76
Electronic Arts, Inc.	Stück	1 628	506		USD	143,83	197 241,60	1,41
Equinix, Inc.	Stück	203	139		USD	801,36	137 030,85	0,98
General Mills, Inc.	Stück	1 015	1 015		USD	60,87	52 043,20	0,37
Gilead Sciences, Inc.	Stück	1 377	238		USD	68,28	79 199,44	0,56
Home Depot, Inc./The	Stück	857	149		USD	319,61	230 725,62	1,64
Humana, Inc.	Stück	256	44		USD	442,54	95 430,49	0,68
International Business Machines Corp.	Stück	1 692	1 095		USD	145,5	207 375,76	1,48
Johnson & Johnson	Stück	1 491	258		USD	163,89	205 837,61	1,47
Kellogg Co.	Stück	3 596	3 596		USD	64,51	195 407,56	1,39
Kimberly-Clark Corp.	Stück	954	764		USD	133,81	107 530,48	0,77
Kroger Co./The	Stück	1 557	1 557		USD	38,86	50 966,65	0,36

DWS Invest Qi Global Climate Action (vormals: DWS Invest Qi Global Equity)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	755	177	325	USD	140,87	89 590,12	0,64
Maxim Integrated Products, Inc.	Stück	3 402	591		USD	104,45	299 321,14	2,13
McDonald's Corp.	Stück	112	19		USD	231,51	21 841,50	0,16
Merck & Co., Inc.	Stück	2 611	453		USD	77,32	170 056,55	1,21
Microsoft Corp.	Stück	1 397	242		USD	270,07	317 809,88	2,26
Motorola Solutions, Inc.	Stück	1 090	188		USD	216,3	198 599,28	1,42
Newmont Mining Corp.	Stück	534	92		USD	63,01	28 342,97	0,20
NortonLifeLock, Inc.	Stück	1 435	1 435		USD	27,33	33 035,90	0,24
Oracle Corp.	Stück	4 021	698		USD	77,85	263 686,16	1,88
Pfizer, Inc.	Stück	2 640	458		USD	38,88	86 461,91	0,62
Procter & Gamble Co.	Stück	2 041	355		USD	134,67	231 530,66	1,65
Progressive Corp./The	Stück	1 478	393	783	USD	98,43	122 545,27	0,87
Quest Diagnostics Inc.	Stück	716	124		USD	132,21	79 739,22	0,57
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	430	74		USD	546,6	197 985,20	1,41
ServiceNow, Inc.	Stück	402	97	196	USD	555,15	187 988,39	1,34
Target Corp.	Stück	689	547		USD	241,95	140 423,40	1,00
Tesla, Inc.	Stück	205	35		USD	682,82	117 911,11	0,84
Texas Instruments, Inc.	Stück	1 273	1 273		USD	191,88	205 756,12	1,47
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	110	19		USD	397,96	36 874,55	0,26
Veeva Systems, Inc.	Stück	217	217		USD	317,06	57 955,66	0,41
Verizon Communications, Inc.	Stück	3 514	610		USD	55,925	165 539,79	1,18
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	1 052	431		USD	197	174 572,81	1,24
VMware, Inc.	Stück	1 255	217		USD	161,37	170 592,98	1,22
West Pharmaceutical Services Inc.	Stück	729	729		USD	358,32	220 035,74	1,57
Summe Wertpapiervermögen							**13 865 003,72**	**98,80**
Bankguthaben							**125 058,28**	**0,89**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						86 820,39	0,62
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 227					1 429,88	0,01
Dänische Kronen	DKK	17 767					2 389,30	0,02
Schwedische Kronen	SEK	12 060					1 192,66	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Hongkong Dollar	HKD	25 968					2 816,60	0,02
Japanischer Yen	JPY	1 914 881					14 570,32	0,11
Kanadischer Dollar	CAD	3 647					2 483,01	0,02
Neuseeländischer Dollar	NZD	3 246					1 908,50	0,01
Schweizer Franken	CHF	2 301					2 097,89	0,01
Singapur Dollar	SGD	5 225					3 273,95	0,02
US-Dollar	USD	7 213					6 075,78	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							**67 782,78**	**0,49**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							17 853,04	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							49 929,74	0,36
Summe der Vermögensgegenstände							**14 057 844,78**	**100,18**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-24 749,14**	**-0,18**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-24 749,14	-0,18
Summe der Verbindlichkeiten							**-24 749,14**	**-0,18**
Fondsvermögen							**14 033 095,64**	**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	117,48
Klasse IC	EUR	117,87
Klasse LC	EUR	116,46
Klasse XC	EUR	117,98
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	107,000
Klasse XC	Stück	118 639,686

DWS Invest Qi Global Climate Action (vormals: DWS Invest Qi Global Equity)

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	61,332
größter potenzieller Risikobetrag	%	77,055
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	72,985

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,700665	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest Qi LowVol World

DWS INVEST QI LOWVOL WORLD

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1230072479	9,6%
Klasse FC	LU1230072396	9,8%
Klasse FC EB	LU1236797764	10,1%
Klasse FCH (P) EB	LU1236813124	7,7%
Klasse FD	LU1342482624	9,8%
Klasse LD	LU1230072552	9,6%
Klasse ND	LU1230072636	9,2%
Klasse TFC	LU1663932306	9,9%
Klasse TFD	LU1663932488	9,9%
Klasse USD LC[1)]	LU1230072719	5,8%

[1)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Qi LowVol World

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	11 375 504,63	8,64
Telekommunikationsdienste	19 008 672,90	14,48
Dauerhafte Konsumgüter	43 494 335,58	33,14
Energie	706 362,97	0,54
Hauptverbrauchsgüter	16 759 100,70	12,76
Finanzsektor	19 276 949,73	14,68
Grundstoffe	7 781 129,75	5,92
Industrien	5 884 298,79	4,47
Versorger	7 091 024,30	5,40
Summe Aktien	**131 377 379,35**	**100,03**
2. Derivate	**-1 746,66**	**0,00**
3. Bankguthaben	**1 243 694,47**	**0,95**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**4 126 702,77**	**3,14**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**5 561,66**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-223 022,54**	**-0,17**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-5 190 142,42**	**-3,95**
III. Fondsvermögen	**131 338 426,63**	**100,00**

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

DWS Invest Qi LowVol World

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**131 377 379,35**	**100,03**
Aktien								
Fortescue Metals Group Ltd	Stück	76 181	48 499	22 318	AUD	23,34	1 123 694,30	0,86
Goodman Group	Stück	53 043		408	AUD	21,17	709 658,81	0,54
Wesfarmers Ltd	Stück	19 076	19 222	146	AUD	59,1	712 484,55	0,54
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	17 519		787	CAD	74,71	891 097,51	0,68
AltaGas Ltd	Stück	28 584	29 643	1 059	CAD	25,88	503 644,92	0,38
Franco-Nevada Corp.	Stück	7 072		318	CAD	178,9	861 370,06	0,66
Hydro One Ltd	Stück	34 526		1 555	CAD	30,05	706 362,97	0,54
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	36 383		1 638	CAD	54,35	1 346 279,51	1,02
Geberit AG	Stück	1 692		75	CHF	698,8	1 077 952,01	0,82
Logitech International SA	Stück	17 595	11 000	790	CHF	112,2	1 799 816,80	1,37
Nestle SA	Stück	15 796	6 105	709	CHF	116,28	1 674 550,78	1,27
Roche Holding AG	Stück	5 168		233	CHF	350,35	1 650 710,07	1,26
SwissCom AG	Stück	3 582	1 285	161	CHF	527,6	1 722 965,34	1,31
Coloplast A/S	Stück	8 533		383	DKK	1 019,5	1 169 891,90	0,89
Novo Nordisk A/S	Stück	13 652		614	DKK	528,8	970 832,90	0,74
Colruyt SA	Stück	22 517	6 511	1 011	EUR	47,4	1 067 305,80	0,81
Deutsche Telekom AG	Stück	75 566		584	EUR	17,902	1 352 782,53	1,03
Deutsche Wohnen AG	Stück	31 894	12 215	1 436	EUR	51,62	1 646 368,28	1,25
DiaSorin SpA	Stück	6 513	6 805	292	EUR	158,6	1 032 961,80	0,79
Elisa Oyj	Stück	25 454		1 144	EUR	50,34	1 281 354,36	0,98
Fuchs Petrolub SE -Pref-	Stück	13 531	14 032	501	EUR	41,22	557 747,82	0,42
Hermes International	Stück	2 201		98	EUR	1 234	2 716 034,00	2,07
Iberdrola SA	Stück	41 289		1 530	EUR	10,315	425 896,04	0,32
Ipsen SA	Stück	7 601	7 942	341	EUR	87,58	665 695,58	0,51
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	24 881		1 119	EUR	25,105	624 637,51	0,48
Proximus NV	Stück	36 019		1 335	EUR	16,305	587 289,80	0,45
Red Electrica Corp., SA	Stück	68 686		3 099	EUR	15,65	1 074 935,90	0,82
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	161 515		7 284	EUR	6,282	1 014 637,23	0,77
Verbund AG	Stück	4 920		9 074	EUR	77,7	382 284,00	0,29
Auto Trader Group PLC	Stück	94 149	98 398	4 249	GBP	6,318	693 317,11	0,53
GlaxoSmithKline PLC	Stück	54 437		2 455	GBP	14,229	902 818,12	0,69
Hikma Pharmaceuticals PLC	Stück	22 948	23 981	1 033	GBP	24,47	654 508,66	0,50
AIA Group Ltd	Stück	104 200	105 000	800	HKD	96,5	1 090 625,16	0,83
BOC Hong Kong Holdings Ltd	Stück	163 500	163 500		HKD	26,35	467 281,79	0,36
HKT Trust & HKT Ltd	Stück	331 000			HKD	10,58	379 834,27	0,29
Brother Industries Ltd	Stück	33 900	34 200	300	JPY	2 217	571 864,05	0,43
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	41 300		300	JPY	4 402	1 383 335,42	1,05
Dai Nippon Printing Co., Ltd	Stück	37 700	38 000	300	JPY	2 349	673 832,22	0,51
Daiwa House Industry Co., Ltd	Stück	26 500	26 700	200	JPY	3 335	672 464,12	0,51
ITOCHU Corp.	Stück	30 100		200	JPY	3 200	732 898,58	0,56
Lion Corp.	Stück	22 100			JPY	1 882	316 474,92	0,24
M3, Inc.	Stück	5 700	5 700		JPY	8 113	351 871,21	0,27
Nintendo Co., Ltd	Stück	3 300	900		JPY	64 620	1 622 588,15	1,23
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	49 100	49 500	400	JPY	2 894,5	1 081 390,26	0,82
Nitori Holdings Co., Ltd	Stück	3 500			JPY	19 660	523 575,08	0,40
Obayashi Corp.	Stück	57 100			JPY	883	383 640,30	0,29
Osaka Gas Co., Ltd	Stück	33 100			JPY	2 069	521 093,78	0,40
Pola Orbis Holdings, Inc.	Stück	29 200	29 200		JPY	2 934	651 884,07	0,50
Secom Co., Ltd	Stück	16 900		100	JPY	8 444	1 085 831,25	0,83
SoftBank Corp.	Stück	118 900	88 600	900	JPY	1 453,5	1 314 995,59	1,00
Sompo Holdings Inc.	Stück	17 200			JPY	4 106	537 371,71	0,41
TIS, Inc.	Stück	31 800	31 800		JPY	2 837	686 457,83	0,52
Toyo Suisan Kaisha Ltd	Stück	23 600		200	JPY	4 275	767 671,70	0,58
Welcia Holdings Co., Ltd	Stück	22 200	11 300	200	JPY	3 630	613 178,62	0,47
Yakult Honsha Co., Ltd	Stück	11 700	11 700		JPY	6 290	559 968,91	0,43
Orkla ASA	Stück	67 936		2 521	NOK	87,98	587 061,60	0,45
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Stück	64 324	31 524	496	NZD	31,12	1 177 047,11	0,90
Spark New Zealand Ltd	Stück	469 161	271 114	3 618	NZD	4,8	1 324 171,87	1,01
Evolution Gaming Group AB	Stück	5 778		260	SEK	1 386,8	792 435,04	0,60
ICA Gruppen AB	Stück	16 224		730	SEK	397,7	638 095,72	0,49
Swedbank AB	Stück	42 154	44 053	1 899	SEK	159,78	666 090,92	0,51
Singapore Exchange Ltd	Stück	92 800		56 600	SGD	11,18	650 063,70	0,49
United Overseas Bank Ltd	Stück	83 400	62 100	600	SGD	25,82	1 349 237,58	1,03
3M Co.	Stück	4 126	4 312	186	USD	197,23	685 483,24	0,52
Accenture PLC	Stück	5 926		267	USD	295,52	1 475 173,72	1,12
Adobe Systems, Inc.	Stück	4 380	801	198	USD	588,88	2 172 678,95	1,65
Allstate Corp./The	Stück	17 362		781	USD	129,52	1 894 223,54	1,44
Ally Financial, Inc.	Stück	19 044	19 900	856	USD	49,75	798 079,03	0,61
Altria Group, Inc.	Stück	18 106		813	USD	47,1	718 353,26	0,55
Ameren Corp.	Stück	6 798		252	USD	79,64	456 044,32	0,35
American Tower Corp.	Stück	5 488		247	USD	273,36	1 263 699,20	0,96
American Water Works Co., Inc.	Stück	7 202		324	USD	155,28	942 026,85	0,72
Anthem, Inc.	Stück	2 097		93	USD	380,61	672 315,72	0,51
Apple, Inc.	Stück	3 373		124	USD	136,075	386 624,46	0,29
Arista Networks, Inc.	Stück	2 605	2 721	116	USD	359,97	789 893,75	0,60
Berkshire Hathaway, Inc.	Stück	4 621		208	USD	277,75	1 081 146,83	0,82

DWS Invest Qi LowVol World

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	Stück	17 908		805	USD	85	1 282 214,41	0,98
Brown & Brown, Inc.	Stück	9 555		353	USD	53,45	430 202,61	0,33
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	4 678		174	USD	137,05	540 049,91	0,41
Carrier Global Corp.	Stück	12 655		469	USD	48,38	515 730,31	0,39
Church & Dwight Co., Inc.	Stück	13 453		604	USD	85,41	967 882,21	0,74
Cisco Systems, Inc.	Stück	19 604		880	USD	52,65	869 436,19	0,66
Citrix Systems, Inc.	Stück	4 407		8 877	USD	117,21	435 113,30	0,33
Clorox Co./The	Stück	8 584		386	USD	181,29	1 310 865,70	1,00
CMS Energy Corp.	Stück	13 843		6 122	USD	59,02	688 214,89	0,52
Coca-Cola Co./The	Stück	17 338		779	USD	53,87	786 757,00	0,60
Colgate-Palmolive Co.	Stück	20 157	7 483	905	USD	81,29	1 380 249,70	1,05
Comcast Corp.	Stück	29 503		1 329	USD	56,435	1 402 520,93	1,07
Costco Wholesale Corp.	Stück	3 612	2 760	162	USD	398,17	1 211 465,13	0,92
Dollar General Corp.	Stück	5 944		267	USD	216,75	1 085 256,88	0,83
Domino's Pizza, Inc.	Stück	3 046	3 182	136	USD	466,84	1 197 822,87	0,91
DTE Energy Co.	Stück	3 942		145	USD	129,33	429 447,96	0,33
Eli Lilly & Co.	Stück	2 027		3 899	USD	229,53	391 911,36	0,30
Extra Space Storage, Inc.	Stück	4 784		216	USD	165,11	665 363,83	0,51
Facebook, Inc.	Stück	2 750	2 872	122	USD	349,23	808 982,04	0,62
Garmin Ltd	Stück	3 130		2 996	USD	144,5	380 984,08	0,29
General Mills, Inc.	Stück	13 336	6 504	599	USD	60,87	683 791,24	0,52
Gilead Sciences, Inc.	Stück	5 933		220	USD	68,28	341 242,02	0,26
Hershey Co./The	Stück	13 086		588	USD	172,88	1 905 663,92	1,45
Home Depot, Inc./The	Stück	4 135		187	USD	319,61	1 113 244,39	0,85
Humana, Inc.	Stück	3 089	2 300	138	USD	442,54	1 151 503,02	0,88
Intuit, Inc.	Stück	2 522		113	USD	488,16	1 037 055,30	0,79
Johnson & Johnson	Stück	13 570		610	USD	163,89	1 873 384,60	1,43
JPMorgan Chase & Co.	Stück	6 413		289	USD	154,96	837 096,43	0,64
Kroger Co./The	Stück	54 751		14 769	USD	38,86	1 792 212,47	1,36
L3Harris Technologies, Inc.	Stück	3 635		163	USD	215,86	660 953,99	0,50
Lennox International, Inc.	Stück	2 273	2 375	102	USD	350,03	670 192,16	0,51
Masco Corp.	Stück	7 570		280	USD	58,98	376 093,03	0,29
McDonald's Corp.	Stück	11 335		509	USD	231,51	2 210 476,60	1,68
Merck & Co., Inc.	Stück	19 038		854	USD	77,32	1 239 960,38	0,94
Microsoft Corp.	Stück	5 410		244	USD	270,07	1 230 745,49	0,94
Motorola Solutions, Inc.	Stück	10 988	4 418	493	USD	216,3	2 002 026,46	1,52
Neurocrine Biosciences, Inc.	Stück	4 418	4 582	164	USD	96,59	359 461,61	0,27
Newmont Mining Corp.	Stück	45 400		2 046	USD	63,01	2 409 683,34	1,83
Oracle Corp.	Stück	6 507		8 493	USD	77,85	426 711,22	0,32
PACCAR, Inc.	Stück	4 609	4 780	171	USD	88,415	343 263,25	0,26
PepsiCo, Inc.	Stück	14 912		670	USD	147,57	1 853 653,75	1,41
Procter & Gamble Co.	Stück	18 222	6 561	818	USD	134,67	2 067 100,28	1,57
Progressive Corp./The	Stück	13 038		586	USD	98,43	1 081 018,45	0,82
Public Storage	Stück	8 017		360	USD	304,68	2 057 550,36	1,57
Raymond James Financial, Inc.	Stück	4 495	4 662	167	USD	129,72	491 169,37	0,37
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	4 784	3 760	215	USD	546,6	2 202 700,45	1,68
Starbucks Corp.	Stück	7 204		5 986	USD	111,64	677 467,05	0,52
Steel Dynamics, Inc.	Stück	11 779		3 529	USD	59,59	591 257,21	0,45
Texas Instruments, Inc.	Stück	7 332	3 964	330	USD	191,88	1 185 077,65	0,90
United Parcel Service, Inc.	Stück	3 227		119	USD	206,53	561 405,62	0,43
VeriSign, Inc.	Stück	4 483		202	USD	229,11	865 181,90	0,66
Verizon Communications, Inc.	Stück	46 290		1 717	USD	55,925	2 180 659,29	1,66
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	13 607	3 429	611	USD	197	2 257 996,44	1,72
Visa, Inc.	Stück	3 828		172	USD	235,09	758 055,02	0,58
W.R. Berkley Corp.	Stück	12 847	13 425	578	USD	74,17	802 647,11	0,61
WEC Energy Group, Inc.	Stück	8 735		392	USD	88,72	652 798,41	0,50
Yum! Brands, Inc.	Stück	5 488		7 529	USD	115,61	534 446,39	0,41
Summe Wertpapiervermögen							**131 377 379,35**	**100,03**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-1 670,94**	**0,00**
Aktienindex-Terminkontrakte								
DJ Euro Stoxx 50 09/2021 (DB)	Stück	6	6				-3 840,00	0,00
S & P MINI 500 Futures 09/2021 (DB)	Stück	2	2				2 169,06	0,00
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-75,72**	**0,00**

DWS Invest Qi LowVol World

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/AUD 0,1 Mio.							1,78	0,00
EUR/CAD 0,1 Mio.							-0,40	0,00
EUR/CHF 0,1 Mio.							1,34	0,00
EUR/DKK 0,1 Mio.							-0,02	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							-0,73	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio.							-1,59	0,00
EUR/JPY 0,2 Mio.							-11,12	0,00
EUR/NOK 0,1 Mio.							0,35	0,00
EUR/NZD 0,1 Mio.							2,15	0,00
EUR/SEK 0,1 Mio.							0,08	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.							-1,13	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							-66,43	0,00
Bankguthaben							**1 243 694,47**	**0,95**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						165 954,43	0,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	27 041					31 517,89	0,02
Dänische Kronen	DKK	242 277					32 581,36	0,02
Norwegische Kronen	NOK	294 308					28 906,90	0,02
Schwedische Kronen	SEK	310 379					30 694,83	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	54 267					34 295,73	0,03
Hongkong Dollar	HKD	245 797					26 659,78	0,02
Japanischer Yen	JPY	17 664 112					134 406,17	0,11
Kanadischer Dollar	CAD	33 722					22 958,90	0,02
Neuseeländischer Dollar	NZD	53 396					31 397,15	0,02
Schweizer Franken	CHF	15 912					14 506,41	0,01
Singapur Dollar	SGD	69 419					43 495,62	0,03
US-Dollar	USD	767 278					646 319,30	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände							**4 126 702,77**	**3,14**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							198 274,14	0,15
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							700,32	0,00
Sonstige Ansprüche							3 927 728,31	2,99
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**5 561,66**	**0,00**
Summe der Vermögensgegenstände *							**136 755 513,01**	**104,12**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-223 022,54**	**-0,17**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-223 022,54	-0,17
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-5 190 142,42**	**-3,95**
Summe der Verbindlichkeiten							**-5 417 086,38**	**-4,12**
Fondsvermögen							**131 338 426,63**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	149,69
Klasse FC EB	EUR	153,22
Klasse FCH (P) EB	EUR	150,75
Klasse FD	EUR	144,39
Klasse LC	EUR	144,04
Klasse LD	EUR	139,35
Klasse ND	EUR	136,82
Klasse TFC	EUR	131,73
Klasse TFD	EUR	126,94
Klasse USD LC	USD	155,78

DWS Invest Qi LowVol World

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	44 010,369
Klasse FC EB	Stück	4 086,000
Klasse FCH (P) EB	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	980,000
Klasse LC	Stück	236 762,360
Klasse LD	Stück	622 411,856
Klasse ND	Stück	13,156
Klasse TFC	Stück	23 564,597
Klasse TFD	Stück	22,000
Klasse USD LC	Stück	152,937

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	58,286
größter potenzieller Risikobetrag	%	87,383
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	70,854

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 606 240,48. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Crédit Suisse Securities, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, J.P. Morgan AG, Morgan Stanley Europe SE und Royal Bank of Canada (UK)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,700665	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

DWS Invest Qi LowVol World

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest Qi US Equity

DWS INVEST QI US EQUITY

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD IC	LU1978535810	16,9%
Klasse USD RC	LU1978536115	16,7%
MSCI USA		15,3%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2021

DWS Invest Qi US Equity

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	2 403 524,40	28,37
Telekommunikationsdienste	869 878,47	10,28
Dauerhafte Konsumgüter	1 824 952,19	21,55
Energie	226 003,92	2,68
Hauptverbrauchsgüter	1 096 803,78	12,95
Finanzsektor	981 079,48	11,57
Grundstoffe	160 599,26	1,90
Industrien	690 858,21	8,15
Versorger	133 623,12	1,58
Summe Aktien	**8 387 322,83**	**99,03**
2. Bankguthaben	**65 170,48**	**0,77**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**48 378,26**	**0,57**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-31 093,33**	**-0,37**
III. Fondsvermögen	**8 469 778,24**	**100,00**

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

DWS Invest Qi US Equity

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**8 387 322,83**	**99,03**
Aktien								
3M Co.	Stück	371	198		USD	197,23	73 172,33	0,86
Abbott Laboratories	Stück	580	359		USD	115,66	67 082,80	0,79
AbbVie, Inc.	Stück	924			USD	111,79	103 293,96	1,22
Accenture PLC	Stück	159	86		USD	295,52	46 987,68	0,55
Activision Blizzard, Inc.	Stück	264			USD	95,33	25 167,12	0,30
Adobe Systems, Inc.	Stück	259	83		USD	588,88	152 519,92	1,80
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	351	101		USD	92,7	32 537,70	0,38
Aflac, Inc.	Stück	168			USD	53,53	8 993,04	0,11
Align Technology, Inc.	Stück	62			USD	610,6	37 857,20	0,45
Allegion PLC	Stück	161			USD	139,18	22 407,98	0,26
Ally Financial, Inc.	Stück	1 465	576		USD	49,75	72 883,75	0,86
Alphabet, Inc.	Stück	77	16		USD	2 505	192 885,00	2,28
Alphabet, Inc.	Stück	78	1		USD	2 435	189 930,00	2,24
Ameriprise Financial, Inc.	Stück	423			USD	248,08	104 937,84	1,24
Anthem, Inc.	Stück	81			USD	380,61	30 829,41	0,36
Apple, Inc.	Stück	3 947	208		USD	136,075	537 088,03	6,34
Applied Materials, Inc.	Stück	554	98		USD	140,54	77 859,16	0,92
Aptiv PLC	Stück	323			USD	157,36	50 827,28	0,60
Archer-Daniels-Midland Co.	Stück	641	641		USD	60,56	38 818,96	0,46
Atmos Energy Corp.	Stück	527	283		USD	96,36	50 781,72	0,60
Autodesk, Inc.	Stück	109			USD	294,61	32 112,49	0,38
Autoliv, Inc.	Stück	786	786		USD	99,07	77 869,02	0,92
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	157	157		USD	197,94	31 076,58	0,37
AutoZone, Inc.	Stück	17	17		USD	1 502,01	25 534,17	0,30
Avery Dennison Corp.	Stück	130	130		USD	209,24	27 201,20	0,32
Baker Hughes Co.	Stück	1 682	1 074		USD	23,08	38 820,56	0,46
Best Buy Co., Inc.	Stück	282	282		USD	115,94	32 695,08	0,39
Biogen Idec, Inc.	Stück	35			USD	345,16	12 080,60	0,14
BlackRock, Inc.	Stück	132			USD	872,75	115 203,00	1,36
BorgWarner, Inc.	Stück	652	482		USD	48,21	31 432,92	0,37
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	1 475	983		USD	66,33	97 836,75	1,15
Cadence Design Systems, Inc.	Stück	277			USD	137,05	37 962,85	0,45
Cardinal Health, Inc.	Stück	202	202		USD	56,73	11 459,46	0,14
Carrier Global Corp.	Stück	1 360			USD	48,38	65 796,80	0,78
Catalent, Inc.	Stück	343	343		USD	107,86	36 995,98	0,44
CBRE Group, Inc.	Stück	1 453			USD	85,67	124 478,51	1,47
Celanese Corp.	Stück	147	147		USD	148,55	21 836,85	0,26
Cheniere Energy, Inc.	Stück	1 020	138		USD	86,93	88 668,60	1,05
Chipotle Mexican Grill, Inc.	Stück	13			USD	1 538,26	19 997,38	0,24
Cigna Corp.	Stück	136			USD	237,38	32 283,68	0,38
Cisco Systems, Inc.	Stück	919			USD	52,65	48 385,35	0,57
Citigroup, Inc.	Stück	809	809		USD	70,02	56 646,18	0,67
Clorox Co./The	Stück	27			USD	181,29	4 894,83	0,06
Colgate-Palmolive Co.	Stück	483	419		USD	81,29	39 263,07	0,46
Comcast Corp.	Stück	1 016			USD	56,435	57 337,96	0,68
Conagra Brands, Inc.	Stück	281			USD	36,21	10 175,01	0,12
ConocoPhillips	Stück	1 320	614		USD	60,75	80 190,00	0,95
Consolidated Edison, Inc.	Stück	488	488		USD	71,87	35 072,56	0,41
Copart, Inc.	Stück	317			USD	132,07	41 866,19	0,49
Crowdstrike Holdings, Inc.	Stück	147	44		USD	254,48	37 408,56	0,44
Crown Holdings, Inc.	Stück	350	350		USD	102,45	35 857,50	0,42
CSX Corp.	Stück	732	488	159	USD	31,765	23 251,98	0,27
Cummins, Inc.	Stück	123	123		USD	241,2	29 667,60	0,35
CVS Health Corp.	Stück	283			USD	83,22	23 551,26	0,28
Deere & Co.	Stück	154			USD	350,99	54 052,46	0,64
DexCom, Inc.	Stück	109	109		USD	424,175	46 235,08	0,55
Discover Financial Services	Stück	78	78		USD	117,18	9 140,04	0,11
Dollar General Corp.	Stück	130			USD	216,75	28 177,50	0,33
eBay, Inc.	Stück	415	415	164	USD	69,93	29 020,95	0,34
Electronic Arts, Inc.	Stück	463	174		USD	143,83	66 593,29	0,79
Emerson Electric Co.	Stück	574	574		USD	95,23	54 662,02	0,65
Eversource Energy	Stück	70			USD	80,12	5 608,40	0,07
Exact Sciences Corp.	Stück	169			USD	125,62	21 229,78	0,25
Facebook, Inc.	Stück	518		201	USD	349,23	180 901,14	2,14
Fastenal Co.	Stück	1 005			USD	51,92	52 179,60	0,62
General Mills, Inc.	Stück	665	665		USD	60,87	40 478,55	0,48
General Motors Co.	Stück	561	561		USD	59,18	33 199,98	0,39
Goldman Sachs Group, Inc.	Stück	112	112		USD	374,28	41 919,36	0,49
Halliburton Co.	Stück	436	436		USD	23,1	10 071,60	0,12
Hartford Financial Services Group, Inc./The	Stück	347			USD	61,92	21 486,24	0,25
Home Depot, Inc./The	Stück	489	218	134	USD	319,61	156 289,29	1,84
HP, Inc.	Stück	976	976		USD	29,91	29 192,16	0,34
HubSpot, Inc.	Stück	17	17		USD	595,04	10 115,68	0,12
Humana, Inc.	Stück	105			USD	442,54	46 466,70	0,55
IDEXX Laboratories, Inc.	Stück	75			USD	632,805	47 460,38	0,56
Illinois Tool Works, Inc.	Stück	277	89		USD	223,16	61 815,32	0,73

DWS Invest Qi US Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Intel Corp.	Stück	986	375		USD	55,635	54 856,11	0,65
International Business Machines Corp.	Stück	722	122		USD	145,5	105 051,00	1,24
Interpublic Group of Cos, Inc./The	Stück	1 300	300		USD	31,825	41 372,50	0,49
Intuit, Inc.	Stück	246	132		USD	488,16	120 087,36	1,42
Intuitive Surgical, Inc.	Stück	29			USD	918,13	26 625,77	0,31
Johnson & Johnson	Stück	538			USD	163,89	88 172,82	1,04
JPMorgan Chase & Co.	Stück	497		258	USD	154,96	77 015,12	0,91
Kellogg Co.	Stück	313	313		USD	64,51	20 191,63	0,24
Keurig Dr Pepper, Inc.	Stück	1 004	1 004		USD	35,175	35 315,70	0,42
Keysight Technologies, Inc.	Stück	64		53	USD	154,12	9 863,68	0,12
Kroger Co./The	Stück	599	599		USD	38,86	23 277,14	0,27
Lam Research Corp.	Stück	33			USD	646	21 318,00	0,25
Lear Corp.	Stück	88	88		USD	175,13	15 411,44	0,18
Linde PLC	Stück	115			USD	289,41	33 282,15	0,39
Lowe's Cos, Inc.	Stück	275	275		USD	194,55	53 501,25	0,63
Lululemon Athletica Inc.	Stück	23	23		USD	365,49	8 406,27	0,10
MasterCard, Inc.	Stück	187		105	USD	367,48	68 718,76	0,81
McDonald's Corp.	Stück	299	173		USD	231,51	69 221,49	0,82
Merck & Co., Inc.	Stück	1 425			USD	77,32	110 181,00	1,30
MetLife, Inc.	Stück	964	964		USD	59,7	57 550,80	0,68
Mettler-Toledo International Inc	Stück	18	18		USD	1 377,68	24 798,24	0,29
Micron Technology, Inc.	Stück	573	333		USD	83,75	47 988,75	0,57
Microsoft Corp.	Stück	1 794			USD	270,07	484 505,58	5,72
Moderna, Inc.	Stück	195	195		USD	238,13	46 435,35	0,55
Morgan Stanley	Stück	255			USD	90,48	23 072,40	0,27
MSCI, Inc.	Stück	71		49	USD	541,15	38 421,65	0,45
NetApp, Inc.	Stück	266	266		USD	82,43	21 926,38	0,26
Newmont Mining Corp.	Stück	453			USD	63,01	28 543,53	0,34
NVIDIA Corp.	Stück	231			USD	798,49	184 451,19	2,18
Omnicom Group, Inc.	Stück	275	275		USD	78,88	21 692,00	0,26
Oracle Corp.	Stück	369			USD	77,85	28 726,65	0,34
Otis Worldwide Corp.	Stück	793	793	633	USD	82,06	65 073,58	0,77
Paypal Holdings, Inc.	Stück	239			USD	289,61	69 216,79	0,82
PepsiCo, Inc.	Stück	610	312		USD	147,57	90 017,70	1,06
PPG Industries, Inc.	Stück	286	286		USD	168,79	48 273,94	0,57
Procter & Gamble Co.	Stück	721	343		USD	134,67	97 097,07	1,15
QUALCOMM, Inc.	Stück	210			USD	142,41	29 906,10	0,35
Quest Diagnostics Inc.	Stück	209	209		USD	132,21	27 631,89	0,33
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	55	33		USD	546,6	30 063,00	0,35
Regions Financial Corp.	Stück	2 659	2 659		USD	20,12	53 499,08	0,63
ResMed, Inc.	Stück	49			USD	245,77	12 042,73	0,14
Royalty Pharma PLC	Stück	651	651		USD	40,97	26 671,47	0,31
S+P Global, Inc.	Stück	146	48		USD	409,59	59 800,14	0,71
Salesforce.com, Inc.	Stück	97			USD	245,07	23 771,79	0,28
Sealed Air Corp.	Stück	1 348	1 190		USD	59,08	79 639,84	0,94
Sempra Energy	Stück	318			USD	132,58	42 160,44	0,50
ServiceNow, Inc.	Stück	41			USD	555,15	22 761,15	0,27
Skyworks Solutions, Inc.	Stück	153	153		USD	189,03	28 921,59	0,34
Snap-on, Inc.	Stück	42	42		USD	220,45	9 258,90	0,11
Square, Inc.	Stück	78	78		USD	245,85	19 176,30	0,23
Starbucks Corp.	Stück	331	145	114	USD	111,64	36 952,84	0,44
Steel Dynamics, Inc.	Stück	481		786	USD	59,59	28 662,79	0,34
Synchrony Financial	Stück	1 300	1 300		USD	48,31	62 803,00	0,74
Target Corp.	Stück	193	193		USD	241,95	46 696,35	0,55
Tesla, Inc.	Stück	160			USD	682,82	109 251,20	1,29
Texas Instruments, Inc.	Stück	438	291		USD	191,88	84 043,44	0,99
TJX Cos, Inc./The	Stück	418			USD	66,8	27 922,40	0,33
Tractor Supply Co.	Stück	283	283		USD	187,86	53 164,38	0,63
TransUnion	Stück	469			USD	109,57	51 388,33	0,61
Union Pacific Corp.	Stück	201			USD	219,33	44 085,33	0,52
United Parcel Service, Inc.	Stück	325			USD	206,53	67 122,25	0,79
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	322			USD	397,96	128 143,12	1,51
US Bancorp	Stück	628			USD	56,87	35 714,36	0,42
Valero Energy Corp.	Stück	106			USD	77,86	8 253,16	0,10
Veeva Systems, Inc.	Stück	67			USD	317,06	21 243,02	0,25
VeriSign, Inc.	Stück	59			USD	229,11	13 517,49	0,16
Verizon Communications, Inc.	Stück	1 319	279		USD	55,925	73 765,08	0,87
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	289			USD	197	56 933,00	0,67
ViacomCBS, Inc.	Stück	475			USD	44,36	21 071,00	0,25
Visa, Inc.	Stück	200			USD	235,09	47 018,00	0,55
WW Grainger, Inc.	Stück	155	155		USD	447,56	69 371,80	0,82
Yum! Brands, Inc.	Stück	235			USD	115,61	27 168,35	0,32
Summe Wertpapiervermögen							**8 387 322,83**	**99,03**
Bankguthaben							**65 170,48**	**0,77**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	832					987,87	0,01

DWS Invest Qi US Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds-vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände							**48 378,26**	**0,57**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							2 695,58	0,03
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							45 682,68	0,54
Summe der Vermögensgegenstände							**8 500 871,57**	**100,37**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-31 093,33**	**-0,37**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-31 093,33	-0,37
Summe der Verbindlichkeiten							**-31 093,33**	**-0,37**
Fondsvermögen							**8 469 778,24**	**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 USD IC	USD	152,61
Klasse USD RC	USD	151,34
Umlaufende Anteile		
Klasse USD IC	Stück	55 389,000
Klasse USD RC	Stück	111,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI Developed - US Net TR Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	93.413
größter potenzieller Risikobetrag	%	103.108
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99.904

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021		
Euro	EUR	0,842354	= USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest SDG European Equities

DWS INVEST SDG EUROPEAN EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	seit Auflegung[1)]
Klasse LC	LU2306834925	3,1%
Klasse FC	LU2306834842	3,3%
Klasse TFC	LU2306835062	3,3%
Klasse XC	LU2306835146	3,4%

[1)] aufgelegt am 31.3.2021

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2021

DWS Invest SDG European Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	48 708,08	0,93
Telekommunikationsdienste	326 933,75	6,26
Dauerhafte Konsumgüter	1 405 856,64	26,91
Energie	212 628,13	4,06
Hauptverbrauchsgüter	545 009,01	10,42
Finanzsektor	431 848,15	8,26
Grundstoffe	343 720,52	6,58
Industrien	1 286 068,86	24,62
Versorger	321 874,13	6,16
Summe Aktien	**4 922 647,27**	**94,20**
2. Derivate	**-2 612,50**	**-0,05**
3. Bankguthaben	**301 772,69**	**5,77**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**7 080,93**	**0,14**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-3 395,61**	**-0,06**
III. Fondsvermögen	**5 225 492,78**	**100,00**

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

DWS Invest SDG European Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**4 922 647,27**	**94,20**
Aktien								
Geberit AG	Stück	144	144		CHF	698,8	91 740,60	1,76
Helvetia Holding AG	Stück	1 524	1 524		CHF	99,6	138 385,47	2,65
Lonza Group AG	Stück	87	87		CHF	655,6	52 000,12	1,00
Siegfried Holding AG	Stück	127	127		CHF	874,5	101 253,42	1,94
Demant A/S	Stück	4 859	4 859		DKK	351	229 356,35	4,39
Novo Nordisk A/S	Stück	2 752	2 752		DKK	528,8	195 702,62	3,75
Orsted A/S	Stück	226	226		DKK	878,8	26 708,85	0,51
ROCKWOOL International A/S	Stück	527	527		DKK	3 054	216 439,44	4,14
Vestas Wind Systems A/S	Stück	2 460	4 970	2 510	DKK	245,5	81 216,33	1,55
Alstom SA	Stück	4 138	4 138		EUR	42,65	176 485,70	3,38
Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC	Stück	81 172	81 172		EUR	1,842	149 518,82	2,86
Befesa SA -144A-	Stück	2 328	2 328		EUR	65,1	151 552,80	2,90
E.ON SE	Stück	13 726	13 726		EUR	9,796	134 459,90	2,57
EDP Renovaveis SA	Stück	8 254	9 517	1 263	EUR	19,47	160 705,38	3,08
Essilor International Cie Générale d'Optique SA	Stück	728	728		EUR	156,56	113 975,68	2,18
Fielmann AG	Stück	2 455	2 455		EUR	65,45	160 679,75	3,07
Grifols SA	Stück	5 890	5 890		EUR	22,92	134 998,80	2,58
Hella GmbH & Co., KGaA	Stück	1 673	1 673		EUR	57,86	96 799,78	1,85
Henkel AG & Co., KgaA -Pref-	Stück	1 285	1 285		EUR	89,26	114 699,10	2,19
Jungheinrich AG -Pref-	Stück	3 169	3 169		EUR	41,22	130 626,18	2,50
Sanofi	Stück	1 542	1 542		EUR	88,72	136 806,24	2,62
Signify NV	Stück	4 191	4 191		EUR	53,38	223 715,58	4,28
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	4 058	4 058		EUR	45,99	186 627,42	3,57
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	6 348	6 348		EUR	15,245	96 775,26	1,85
Umicore SA	Stück	2 047	2 047		EUR	51,34	105 092,98	2,01
Vonovia SE	Stück	2 647	2 647		EUR	54,38	143 943,86	2,75
Wienerberger AG	Stück	4 673	4 673		EUR	32,6	152 339,80	2,92
AstraZeneca PLC	Stück	1 128	1 128		GBP	87,14	114 567,98	2,19
Bellway PLC	Stück	3 870	3 870		GBP	32,59	147 004,93	2,81
Greencore Group PLC	Stück	79 813	79 813		GBP	1,256	116 842,24	2,24
Informa PLC	Stück	24 721	24 721		GBP	5,004	144 184,94	2,76
National Express Group PLC	Stück	45 492	45 492		GBP	2,7	143 168,76	2,74
Pearson PLC	Stück	18 854	18 854		GBP	8,316	182 748,81	3,50
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	1 623	1 623		GBP	64,38	121 788,44	2,33
Scatec Solar ASA	Stück	1 546	1 546		NOK	228,1	34 636,54	0,66
AcadeMedia AB	Stück	3 229	3 229		SEK	81	25 865,77	0,50
Autoliv, Inc.	Stück	1 682	1 682		SEK	844,8	140 524,55	2,69
Sinch AB	Stück	3 370	3 370		SEK	146,15	48 708,08	0,93
Summe Wertpapiervermögen							**4 922 647,27**	**94,20**
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							**-2 612,50**	**-0,05**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Rentenindex-Terminkontrakte								
MSCI Europe Index 09/2021 (DB)	Stück	-1 018		1 018			-2 612,50	-0,05
Bankguthaben							**301 772,69**	**5,78**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						296 514,52	5,67
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	2 089					2 434,33	0,05
Dänische Kronen	DKK	3 818					513,40	0,01
Norwegische Kronen	NOK	4 190					411,56	0,01
Schwedische Kronen	SEK	13 897					1 374,36	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							**7 080,93**	**0,14**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							6 588,87	0,13
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap"							492,06	0,01
Summe der Vermögensgegenstände *							**5 231 500,89**	**100,12**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-3 395,61**	**-0,06**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-3 395,61	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten							**-6 008,11**	**-0,12**
Fondsvermögen							**5 225 492,78**	**100,00**

DWS Invest SDG European Equities

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	103,32
Klasse LC	EUR	103,13
Klasse TFC	EUR	103,32
Klasse XC	EUR	103,43
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	622,000
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	49 700,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,000
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,183
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,382

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 299 317,11.

Marktschlüssel

Terminbörsen
DB = Deutsche Bank AG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

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

DWS Invest SDG Global Equities

DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1891311356	9,7%
Klasse FC	LU1891310895	10,1%
Klasse FD	LU1891310978	10,1%
Klasse IC	LU1891311190	10,2%
Klasse ID	LU1891311273	10,2%
Klasse LD	LU1891311430	9,7%
Klasse NC	LU1914384349	9,4%
Klasse PFC	LU2208643671	9,3%
Klasse TFC	LU1932912360	10,1%
Klasse TFD	LU1932912527	10,1%
Klasse XC	LU1891311513	10,3%
Klasse XD	LU1891311604	– [1]
Klasse USD IC50[3]	LU2297064896	5,3%[2]
Klasse USD LCH (P)[3]	LU2293006875	-0,3%[2]
Klasse USD TFCH (P)[3]	LU2293006958	0,0%[2]

[1] Letzte Anteilpreisberechnung am 15.10.2020 (Anteilklasse noch aktiv)
[2] Klassen USD LCH (P) und USD TFCH (P) aufgelegt am 15.2.2021 / Klasse USD IC50 aufgelegt am 26.2.2021
[3] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest SDG Global Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	236 930 176,13	16,42
Telekommunikationsdienste	103 409 081,52	7,18
Dauerhafte Konsumgüter	330 477 808,47	22,95
Energie	92 097 162,47	6,39
Hauptverbrauchsgüter	44 936 222,22	3,12
Finanzsektor	90 161 825,50	6,25
Grundstoffe	53 806 012,00	3,73
Industrien	307 247 339,56	21,31
Versorger	91 181 625,14	6,33
Summe Aktien	**1 350 247 253,01**	**93,68**
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	67 598 092,49	4,69
Summe Investmentanteile	**67 598 092,49**	**4,69**
3. Derivate	**719 872,21**	**0,05**
4. Bankguthaben	**23 844 755,42**	**1,66**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**3 762 626,22**	**0,26**
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**3 623 446,82**	**0,25**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-7 834 738,58**	**-0,54**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-690 982,17**	**-0,05**
III. Fondsvermögen	**1 441 270 325,42**	**100,00**

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

DWS Invest SDG Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**1 350 247 253,01**	**93,68**
Aktien								
Lend Lease Group	Stück	1 216 325	452 420	100 034	AUD	11,46	8 809 168,35	0,61
Geberit AG	Stück	20 317	5 585	2 801	CHF	698,8	12 943 706,29	0,90
Landis+Gyr Group AG	Stück	164 222	40 394	55 852	CHF	64,45	9 649 402,70	0,67
Genmab A/S	Stück	21 927	25 927	4 000	DKK	2 571	7 581 201,73	0,53
Orsted A/S	Stück	27 220	8 034	34 982	DKK	878,8	3 216 880,51	0,22
Vestas Wind Systems A/S	Stück	450 240	486 963	36 723	DKK	245,5	14 864 569,37	1,03
Alstom SA	Stück	531 112	531 112		EUR	42,65	22 651 926,80	1,57
Deutsche Telekom AG	Stück	1 112 814	1 112 814		EUR	17,902	19 921 596,23	1,38
EDP Renovaveis SA	Stück	469 970	239 036	173 591	EUR	19,47	9 150 315,90	0,64
Galapagos NV	Stück	19 261	23 352	36 799	EUR	58,35	1 123 879,35	0,08
Infineon Technologies AG	Stück	924 663	736 147		EUR	33,99	31 429 295,37	2,18
Kingspan Group PLC	Stück	155 546	68 945	3 441	EUR	80,08	12 456 123,68	0,86
Koninklijke Philips NV	Stück	966 183	432 110	29 283	EUR	41,735	40 323 647,51	2,80
Neste Oyj	Stück	538 292	204 793	13 745	EUR	52,12	28 055 779,04	1,95
SAP SE	Stück	101 774	40 068	4 406	EUR	119,3	12 141 638,20	0,84
Schneider Electric SE	Stück	228 917	64 213		EUR	133,76	30 619 937,92	2,12
Siemens AG	Stück	167 843	71 893		EUR	134,12	22 511 103,16	1,56
Signify NV	Stück	541 363	249 146	16 889	EUR	53,38	28 897 956,94	2,01
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	235 744	190 338	196 594	EUR	15,245	3 593 917,28	0,25
UPM-Kymmene Oyj	Stück	467 278	174 421	27 848	EUR	31,95	14 929 532,10	1,04
Veolia Environnement SA	Stück	1 843 709	827 176		EUR	25,69	47 364 884,21	3,29
Vonovia SE	Stück	346 277	346 277		EUR	54,38	18 830 543,26	1,31
AstraZeneca PLC	Stück	430 787	218 018		GBP	87,14	43 753 896,23	3,04
Bellway PLC	Stück	283 097	161 047		GBP	32,59	10 753 657,88	0,75
Drax Group PLC	Stück	1 378 099	1 378 099		GBP	4,25	6 826 623,25	0,47
Informa PLC	Stück	2 332 296	1 573 993		GBP	5,004	13 603 089,52	0,94
Johnson Matthey PLC	Stück	303 623	303 623		GBP	31,04	10 984 820,57	0,76
Pearson PLC	Stück	2 282 679	1 542 300		GBP	8,316	22 125 643,57	1,54
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	180 405	180 405		GBP	64,38	13 537 427,08	0,94
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	470 206	229 336	26 699	GBP	39,47	21 631 761,24	1,50
AIA Group Ltd	Stück	896 200	896 200		HKD	96,5	9 380 213,70	0,65
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	584 000	584 000		HKD	76,05	4 817 176,35	0,33
East Japan Railway Co.	Stück	317 500	156 300	23 300	JPY	7 927	19 150 494,56	1,33
Eisai Co., Ltd	Stück	75 600	75 600		JPY	10 925	6 284 498,80	0,44
Kao Corp.	Stück	159 200	159 200		JPY	6 835	8 279 593,00	0,57
Unicharm Corp.	Stück	194 400	67 300	16 300	JPY	4 470	6 611 974,80	0,46
Yukiguni Maitake Co., Ltd	Stück	480 900		116 100	JPY	1 689	6 180 332,39	0,43
Samsung SDI Co., Ltd	Stück	23 599	10 022	13 073	KRW	698 000	12 321 041,61	0,86
Kahoot! ASA	Stück	281 058	588 794	307 736	NOK	58,95	1 627 344,51	0,11
Mowi ASA	Stück	523 826	355 805		NOK	218,9	11 262 441,66	0,78
Scatec Solar ASA	Stück	124 377	77 846	242 034	NOK	228,1	2 786 538,87	0,19
Merida Industry Co., Ltd	Stück	1 439 000	723 000	169 000	TWD	313	13 616 945,29	0,94
AbbVie, Inc.	Stück	117 636	54 540	10 260	USD	111,79	11 077 400,23	0,77
Acuity Brands, Inc.	Stück	111 886	70 469	16 388	USD	186,99	17 623 362,39	1,22
Advanced Drainage Systems, Inc.	Stück	123 864	62 349	35 842	USD	116,26	12 130 258,66	0,84
Alphabet, Inc.	Stück	12 449	7 746	3 592	USD	2 435	25 534 542,14	1,77
American Water Works Co., Inc.	Stück	110 741	39 229	5 809	USD	155,28	14 485 003,54	1,01
Aptiv PLC	Stück	113 083	80 390		USD	157,36	14 989 471,16	1,04
Chegg, Inc.	Stück	86 317	80 102	158 556	USD	83,65	6 082 147,18	0,42
Citrix Systems, Inc.	Stück	87 926	45 909	74 916	USD	117,21	8 681 137,29	0,60
Covanta Holding Corp.	Stück	1 003 558	464 571	434 383	USD	17,6	14 878 179,28	1,03
Danaher Corp.	Stück	46 799	24 182	28 402	USD	268,28	10 575 953,03	0,73
Darling Ingredients, Inc.	Stück	795 478	257 529	267 163	USD	66,15	44 325 400,07	3,08
Ecolab, Inc.	Stück	36 117	13 243	13 478	USD	205,76	6 259 898,09	0,43
Eli Lilly & Co.	Stück	36 339	36 339		USD	229,53	7 025 982,62	0,49
Equinix, Inc.	Stück	61 493	26 911	5 981	USD	801,36	41 509 546,08	2,88
Evoqua Water Technologies Corp.	Stück	360 336	192 752	67 136	USD	33,4	10 137 917,73	0,70
First Solar, Inc.	Stück	158 138	135 878	41 025	USD	90,1	12 002 056,73	0,83
Grand Canyon Education, Inc.	Stück	203 909	120 907	44 151	USD	90,81	15 597 849,04	1,08
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc	Stück	197 384	230 948	33 564	USD	56,39	9 375 807,52	0,65
Itron, Inc.	Stück	111 065	97 973	69 035	USD	99,79	9 335 957,93	0,65
Masco Corp.	Stück	457 534	162 664	81 906	USD	58,98	22 731 221,99	1,58
Medtronic PLC	Stück	392 906	139 388	20 920	USD	124,04	41 053 015,28	2,85
Merck & Co., Inc.	Stück	114 809	42 269	56 926	USD	77,32	7 477 603,31	0,52
Microsoft Corp.	Stück	277 042	108 099	14 487	USD	270,07	63 025 543,66	4,37
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	120 916	1 862 419	1 903 527	USD	8,125	827 564,37	0,06
Niu Technologies -ADR-	Stück	201 024	200 296	131 962	USD	32,93	5 576 147,89	0,39
NVIDIA Corp.	Stück	28 258	26 072	6 486	USD	798,49	19 006 648,57	1,32
Oatly Group AB -ADR-	Stück	136 009	216 674	80 665	USD	25,48	2 919 185,64	0,20
Pentair PLC	Stück	463 303	172 875	28 233	USD	67,16	26 210 206,48	1,82
QUALCOMM, Inc.	Stück	212 730	212 730		USD	142,41	25 519 012,75	1,77
Rackspace Technology, Inc.	Stück	605 695	354 630	193 146	USD	19,41	9 903 168,45	0,69
Renewable Energy Group, Inc.	Stück	119 233	110 086	158 162	USD	61,27	6 153 737,89	0,43
Salesforce.com, Inc.	Stück	87 577	71 699		USD	245,07	18 079 018,84	1,25
SLM Corp.	Stück	358 355	358 355		USD	20,7	6 248 538,59	0,43
Sunnova Energy International, Inc.	Stück	208 237	171 009	268 220	USD	37,05	6 498 913,45	0,45
Sunrun, Inc.	Stück	180 738	198 295	80 319	USD	55,78	8 492 247,14	0,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	230 363	93 577	74 350	USD	120,39	23 361 341,74	1,62

DWS Invest SDG Global Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Tetra Tech, Inc.	Stück	93 458	93 458		USD	121,31	9 550 095,80	0,66
TopBuild Corp.	Stück	71 567	49 689	47 530	USD	198,27	11 952 657,13	0,83
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	115 078	53 472	14 546	USD	397,96	38 576 815,15	2,68
Universal Display Corp.	Stück	71 181	32 034		USD	222,65	13 350 004,95	0,93
VMware, Inc.	Stück	250 563	87 627		USD	161,37	34 059 195,20	2,36
Waste Management, Inc.	Stück	97 453	97 453		USD	139,42	11 444 977,25	0,79
Investmentanteile							**67 598 092,49**	**4,69**
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100%)	Anteile	6 924	4 382	1 350	EUR	9 762,867	67 598 092,49	4,69
Summe Wertpapiervermögen							**1 417 845 345,50**	**98,37**
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							**719 872,21**	**0,05**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 154,4 Mio.							719 196,40	0,05
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/AUD 0,1 Mio.							67,31	0,00
USD/CHF 0,1 Mio.							98,87	0,00
USD/DKK 0,1 Mio.							83,42	0,00
USD/GBP 0,1 Mio.							338,04	0,00
USD/HKD 0,1 Mio.							4,57	0,00
USD/JPY 3,3 Mio.							-4,63	0,00
USD/KRW 10,1 Mio.							-12,85	0,00
USD/NOK 0,1 Mio.							93,56	0,00
USD/TWD 0,7 Mio.							7,52	0,00
Bankguthaben							**23 844 755,42**	**1,66**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						7 257 959,79	0,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	323 458					377 011,17	0,03
Dänische Kronen	DKK	7 936 311					1 067 272,82	0,07
Norwegische Kronen	NOK	8 614 002					846 066,88	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	520 749					329 100,72	0,02
Hongkong Dollar	HKD	996 457					108 078,38	0,01
Japanischer Yen	JPY	11 210 916					85 303,82	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	50 555 464					1 528 419,82	0,11
Schweizer Franken	CHF	380 889					347 251,45	0,02
Südkoreanischer Won	KRW	2 460 826 603					1 840 684,75	0,14
US-Dollar	USD	424 532					357 605,82	0,02
Termingelder								
EUR - Guthaben (HSH Nordbank AG, Hamburg	EUR						9 700 000,00	0,67
Sonstige Vermögensgegenstände							**3 762 626,22**	**0,26**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							861 574,06	0,06
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							319 644,66	0,02
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							17,42	0,00
Sonstige Ansprüche							2 581 390,08	0,18
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**3 623 446,82**	**0,25**
**Summe der Vermögensgegenstände ** **							**1 449 796 063,65**	**100,59**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-7 834 738,58**	**-0,54**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1 933 145,12	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-5 901 593,46	-0,41
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-690 982,17**	**-0,05**
Summe der Verbindlichkeiten							**-8 525 738,23**	**-0,59**
Fondsvermögen							**1 441 270 325,42**	**100,00**

DWS Invest SDG Global Equities

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	162,13
Klasse FD	EUR	160,11
Klasse IC	EUR	163,45
Klasse ID	EUR	160,50
Klasse LC	EUR	158,73
Klasse LD	EUR	158,05
Klasse NC	EUR	156,95
Klasse PFC	EUR	124,30
Klasse TFC	EUR	151,28
Klasse TFD	EUR	150,29
Klasse XC	EUR	163,92
Klasse USD IC50	USD	105,28
Klasse USD LCH (P)	USD	99,71
Klasse USD TFCH (P)	USD	100,00
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	81 405,350
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	28 138,000
Klasse ID	Stück	37 953,000
Klasse LC	Stück	315 320,205
Klasse LD	Stück	7 947 554,207
Klasse NC	Stück	110 212,000
Klasse PFC	Stück	121 123,000
Klasse TFC	Stück	280 499,940
Klasse TFD	Stück	7 013,000
Klasse XC	Stück	170 186,475
Klasse USD IC50	Stück	75 471,000
Klasse USD LCH (P)	Stück	9 061,508
Klasse USD TFCH (P)	Stück	121,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	90,402
größter potenzieller Risikobetrag	%	111,508
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	98,524

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 130 029 212,35.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank und State Street Bank London

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

DWS Invest SDG Global Equities

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Short Duration Credit

DWS INVEST SHORT DURATION CREDIT

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0236145453	0,4%
Klasse FC	LU0236146428	0,6%
Klasse IC	LU0982752155	0,6%
Klasse IC50	LU1599083646	0,6%
Klasse ID	LU0982752239	0,6%
Klasse ID50	LU1599083729	0,7%
Klasse LD	LU0507269321	0,4%
Klasse NC	LU0236146006	0,1%
Klasse PFC	LU1496318525	0,1%
Klasse TFC	LU1663942362	0,5%
Klasse TFD	LU1663944731	0,5%
iBoxx € Corp 1-3J		0,2%

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Short Duration Credit

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	546 849 542,98	94,48
Summe Anleihen	**546 849 542,98**	**94,48**
2. Derivate	**-238 011,29**	**-0,04**
3. Bankguthaben	**25 763 197,69**	**4,45**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**6 644 829,21**	**1,15**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**1 131 161,06**	**0,20**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-443 068,48**	**-0,08**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-906 691,94**	**-0,16**
III. Fondsvermögen	**578 800 959,23**	**100,00**

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

DWS Invest Short Duration Credit

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**530 492 929,00**	**91,65**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,875 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	3 900 000	3 900 000		%	98,207	3 830 073,00	0,66
1,50 % AIB Group PLC (MTN) 2018/2023	EUR	3 000 000			%	102,811	3 084 330,00	0,53
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024	EUR	3 210 000			%	103,656	3 327 357,60	0,58
1,625 % Airbus SE (MTN) 2020/2025	EUR	2 030 000			%	106,045	2 152 713,50	0,37
1,125 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2024	EUR	2 500 000			%	102,814	2 570 350,00	0,44
1,00 % Altria Group, Inc. 2019/2023	EUR	2 510 000			%	101,576	2 549 557,60	0,44
1,00 % Altria Group, Inc. 2019/2023	EUR	3 470 000			%	101,576	3 524 687,20	0,61
1,95 % American Honda Finance Corp. 2020/2024	EUR	1 520 000			%	106,712	1 622 022,40	0,28
2,75 % Arkema SA 2019/perpetual *	EUR	1 100 000			%	105,85	1 164 350,00	0,20
2,125 % Aroundtown SA 2018/perpetual * *	EUR	2 000 000			%	100,37	2 007 400,00	0,35
0,155 % Asahi Group Holdings Ltd 2020/2024	EUR	1 840 000			%	100,685	1 852 604,00	0,32
0,01 % Asahi Group Holdings Ltd 2021/2024	EUR	3 980 000	3 980 000		%	100,292	3 991 621,60	0,69
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/2049 *	EUR	3 400 000			%	104,185	3 542 290,00	0,61
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd 2021/2081 *	EUR	1 330 000	1 330 000		%	101,862	1 354 764,60	0,23
1,75 % Babcock International Group PLC (MTN) 2014/2022 **	EUR	3 190 000			%	101,72	3 244 868,00	0,56
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2024	EUR	2 900 000			%	101,355	2 939 295,00	0,51
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	3 000 000			%	100,621	3 018 630,00	0,52
4,50 % Banco Comercial Portuges SA 2 (MTN) 2017/2027 * *	EUR	2 000 000			%	103,583	2 071 660,00	0,36
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	99,016	1 980 320,00	0,34
1,375 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2026	EUR	1 400 000			%	104,875	1 468 250,00	0,25
0,75 % Bank of America Corp. (MTN) 2016/2023	EUR	1 440 000			%	102,04	1 469 376,00	0,25
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2018/2023	EUR	4 030 000			%	103,137	4 156 421,10	0,72
0,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2019/2024 *	EUR	2 300 000			%	101,571	2 336 133,00	0,40
0,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	2 090 000	2 090 000		%	99,495	2 079 445,50	0,36
1,00 % Bankia SA (MTN) 2019/2024	EUR	1 300 000			%	102,676	1 334 788,00	0,23
0,875 % Bankia SA (MTN) 2019/2024	EUR	2 900 000			%	102,647	2 976 763,00	0,51
0,875 % Bankinter SA (MTN) 2019/2024	EUR	1 200 000			%	102,607	1 231 284,00	0,21
1,375 % Barclays PLC (MTN) 2018/2026 *	EUR	1 550 000	1 550 000		%	104,176	1 614 728,00	0,28
0,75 % Barclays PLC (MTN) 2019/2025	EUR	3 180 000			%	101,78	3 236 604,00	0,56
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	1 710 000			%	108,983	1 863 609,30	0,32
0,875 % BAT International Finance PLC (MTN) 2015/2023	EUR	6 000 000			%	101,739	6 104 340,00	1,05
2,375 % BAT Netherlands Finance BV 2020/2024	EUR	1 540 000			%	106,94	1 646 876,00	0,28
3,75 % Bayer AG 2014/2074 *	EUR	3 000 000			%	105,865	3 175 950,00	0,55
2,375 % Bayer AG 2015/2075 *	EUR	5 000 000			%	101,635	5 081 750,00	0,88
0,375 % Bayer AG 2020/2024	EUR	3 400 000			%	101,152	3 439 168,00	0,59
0,05 % Bayer AG 2021/2025	EUR	3 500 000	3 500 000		%	99,825	3 493 875,00	0,60
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025	EUR	3 900 000			%	100,834	3 932 526,00	0,68
0,50 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2019/2023	EUR	7 120 000			%	100,894	7 183 652,80	1,24
0,10 % Booking Holdings, Inc. 2021/2025	EUR	3 350 000	3 350 000		%	100,337	3 361 289,50	0,58
0,50 % British Telecommunications PLC (MTN) 2017/2022	EUR	3 100 000			%	100,618	3 119 158,00	0,54
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR	4 900 000			%	101,638	4 980 262,00	0,86
0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2019/2024	EUR	3 490 000			%	101,425	3 539 732,50	0,61
0,625 % Capgemini SE (MTN) 2020/2025	EUR	2 600 000			%	102,503	2 665 078,00	0,46
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	5 000 000			%	102,292	5 114 600,00	0,88
1,125 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2016/2023	EUR	3 110 000			%	102,453	3 186 288,30	0,55
2,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2017/2025	EUR	1 600 000			%	108,214	1 731 424,00	0,30
1,75 % Cie de Saint-Gobain 2020/2023	EUR	1 000 000			%	103,287	1 032 870,00	0,18
0,375 % CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2019/2023	EUR	6 690 000			%	100,918	6 751 414,20	1,17
1,75 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2018/2022	EUR	2 370 000			%	101,325	2 401 402,50	0,42
1,125 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/2024	EUR	3 000 000		5 750 000	%	100,925	3 027 750,00	0,52
1,871 % CNRC Capital Ltd (MTN) 2016/2021	EUR	7 680 000			%	100,743	7 737 062,40	1,34
0,50 % Commerzbank AG (MTN) 2018/2023	EUR	4 000 000			%	101,442	4 057 680,00	0,70
2,125 % Conti-Gummi Finance BV 2020/2023	EUR	2 150 000			%	105,064	2 258 876,00	0,39
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	2 200 000			%	103,945	2 286 790,00	0,40
0,25 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2021/2026	EUR	3 630 000	3 630 000		%	100,354	3 642 850,20	0,63
1,25 % Crédit Suisse Group Funding Guernsey Ltd (MTN) 2015/2022	EUR	3 000 000			%	101,095	3 032 850,00	0,52
0,875 % CRH Finland Services Oyj 2020/2023	EUR	1 080 000			%	102,413	1 106 060,40	0,19
1,375 % Criteria Caixa SAU (MTN) 2019/2024 **	EUR	1 600 000			%	103,565	1 657 040,00	0,29
0,00 % Daimler AG (MTN) 2019/2024	EUR	3 000 000			%	100,487	3 014 610,00	0,52
2,625 % Daimler AG (MTN) 2020/2025	EUR	2 633 000			%	110,14	2 899 986,20	0,50
0,25 % Daimler International Finance BV 2019/2023	EUR	4 660 000			%	100,881	4 701 054,60	0,81
1,70 % Danaher Corp. 2020/2024	EUR	2 650 000			%	104,914	2 780 221,00	0,48
1,50 % Danske Bank A/S (MTN) 2020/2030 *	EUR	1 420 000			%	102,481	1 455 230,20	0,25
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 *	EUR	2 400 000			%	102,111	2 450 664,00	0,42
0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2018/2022	EUR	1 900 000			%	100,45	1 908 550,00	0,33
0,125 % Digital Dutch Finco BV 2020/2022	EUR	2 040 000			%	100,417	2 048 506,80	0,35
2,25 % DS Smith PLC (MTN) 2015/2022	EUR	5 000 000			%	102,292	5 114 600,00	0,88

DWS Invest Short Duration Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
			im Berichtszeitraum					
1,125 % EDP Finance BV (MTN) 2016/2024	EUR	5 110 000			%	103,364	5 281 900,40	0,91
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual *	EUR	3 400 000			%	107,242	3 646 228,00	0,63
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/ perpetual *	EUR	1 580 000			%	108,1	1 707 980,00	0,30
3,375 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2016/2077 *	EUR	4 300 000			%	102,065	4 388 795,00	0,76
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	2 770 000			%	106,018	2 936 698,60	0,51
2,50 % Enel SpA 2018/2078 *	EUR	6 740 000			%	104,916	7 071 338,40	1,22
3,25 % Engie SA 2019/perpetual *	EUR	1 800 000			%	108,499	1 952 982,00	0,34
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	5 000 000			%	105,196	5 259 800,00	0,91
1,659 % EP Infrastructure AS (MTN) 2018/2024	EUR	16 000 000			%	103,441	16 550 560,00	2,86
0,125 % Euronext NV (MTN) 2021/2026	EUR	3 580 000	3 580 000		%	100,286	3 590 238,80	0,62
0,625 % FCA Bank SpA/Ireland 2019/2022	EUR	3 320 000			%	101,034	3 354 328,80	0,58
0,50 % FCA Bank SpA/Ireland 2020/2023	EUR	3 990 000			%	101,107	4 034 169,30	0,70
0,125 % FCA Bank SpA/Ireland 2020/2023	EUR	1 480 000			%	100,342	1 485 061,60	0,26
0,00 % FCA Bank SpA/Ireland 2021/2024	EUR	3 810 000	3 810 000		%	100,011	3 810 419,10	0,66
0,869 % FCE Bank PLC 2017/2021	EUR	2 560 000			%	100,161	2 564 121,60	0,44
2,124 % Ferrovial Netherlands BV (MTN) 2017/2027 *	EUR	2 832 000			%	99,991	2 831 745,12	0,49
0,875 % Fortum OYJ 2019/2023	EUR	3 570 000			%	101,751	3 632 510,70	0,63
2,20 % General Motors Financial Co, Inc. (MTN) 2019/2024	EUR	2 000 000			%	105,697	2 113 940,00	0,37
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc./The (MTN) 2019/2024	EUR	2 980 000			%	100,313	2 989 327,40	0,52
0,01 % Goldman Sachs Group, Inc./The 2021/2024 *	EUR	10 490 000	10 490 000		%	100,073	10 497 657,70	1,81
6,375 % Groupama SA 2014/2049 *	EUR	2 900 000			%	115,574	3 351 646,00	0,58
1,50 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2020/2025	EUR	2 020 000			%	104,364	2 108 152,80	0,36
2,125 % Heimstaden Bostad AB 2019/2023	EUR	3 276 000		3 384 000	%	104,504	3 423 551,04	0,59
1,25 % Heineken NV 2020/2033	EUR	610 000	610 000		%	105,17	641 537,00	0,11
2,375 % Holcim Finance Luxembourg SA (MTN) 2020/2025	EUR	1 520 000			%	108,576	1 650 355,20	0,29
1,875 % Iberdrola International BV 2017/perpetual *	EUR	2 400 000			%	102,79	2 466 960,00	0,43
0,75 % Infineon Technologies AG 2020/2023	EUR	1 700 000			%	101,729	1 729 393,00	0,30
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024	EUR	1 870 000			%	102,578	1 918 208,60	0,33
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR	3 420 000	3 420 000		%	99,931	3 417 640,20	0,59
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2 010 000	2 010 000		%	101,172	2 033 557,20	0,35
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	4 570 000			%	103,509	4 730 361,30	0,82
0,25 % Italgas SpA (MTN) 2020/2025	EUR	3 790 000			%	100,623	3 813 611,70	0,66
1,375 % Johnson Controls International Plc (MTN) 2016/2025	EUR	3 000 000			%	104,687	3 140 610,00	0,54
1,625 % KION Group AG (MTN) 2020/2025	EUR	2 000 000			%	104,269	2 085 380,00	0,36
0,50 % LG Chem Ltd -Reg- 2019/2023	EUR	2 210 000			%	100,967	2 231 370,70	0,39
0,375 % Lloyds Bank Corp.orate Markets PLC (MTN) 2020/2025	EUR	2 940 000			%	101,423	2 981 836,20	0,52
0,00 % Medtronic Global Holdings SCA (MTN) 2020/2025	EUR	3 530 000			%	100,249	3 538 789,70	0,61
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025	EUR	1 310 000			%	100,773	1 320 126,30	0,23
0,637 % Morgan Stanley (MTN) 2019/2024 *	EUR	6 230 000			%	101,624	6 331 175,20	1,09
6,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2012/2042 *	EUR	2 000 000			%	105,568	2 111 360,00	0,36
4,125 % Naturgy Finance BV 2014/2049 *	EUR	3 200 000			%	105,181	3 365 792,00	0,58
2,00 % Natwest Group PLC (MTN) 2017/2023 *	EUR	6 000 000			%	101,489	6 089 340,00	1,05
1,625 % NGG Finance PLC 2019/2079 *	EUR	5 000 000	5 000 000		%	101,233	5 061 650,00	0,87
1,94 % Nissan Motor Co., Ltd -Reg- 2020/2023	EUR	1 360 000			%	104,184	1 416 902,40	0,25
2,875 % OMV AG 2018/perpetual *	EUR	5 400 000			%	105,773	5 711 742,00	0,99
1,50 % OMV AG 2020/2024	EUR	1 920 000			%	104,564	2 007 628,80	0,35
0,00 % Pernod Ricard SA 2019/2023	EUR	2 900 000			%	100,515	2 914 935,00	0,50
0,50 % POSCO -Reg- 2020/2024	EUR	4 000 000			%	100,802	4 032 080,00	0,70
1,875 % Redexis Gas Finance BV (MTN) 2020/2025	EUR	4 600 000			%	106,075	4 879 450,00	0,84
1,00 % Renault SA (MTN) 2018/2024 **	EUR	3 500 000			%	99,764	3 491 740,00	0,60
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/ perpetual *	EUR	6 460 000			%	100,294	6 478 992,40	1,12
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025	EUR	5 300 000			%	100,173	5 309 169,00	0,92
1,125 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2018/2023	EUR	1 500 000			%	103,034	1 545 510,00	0,27
1,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2019/2024	EUR	800 000			%	102,932	823 456,00	0,14
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026	EUR	2 800 000	2 800 000		%	99,287	2 780 036,00	0,48
2,25 % Scania CV AB (MTN) 2020/2025	EUR	1 490 000	1 490 000		%	108,247	1 612 880,30	0,28
0,50 % Scania CV AB 2020/2023	EUR	1 230 000			%	101,228	1 245 104,40	0,22
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	4 100 000			%	105,368	4 320 088,00	0,75
1,25 % Société Générale SA (MTN) 2019/2024	EUR	2 300 000			%	103,451	2 379 373,00	0,41
2,50 % Suez 2015/perpetual *	EUR	7 400 000			%	101,185	7 487 690,00	1,29
1,875 % Syngenta Finance NV (MTN) 2014/2021	EUR	2 100 000			%	100,167	2 103 507,00	0,36
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *	EUR	1 900 000			%	105,184	1 998 496,00	0,35
3,25 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2018/2022	EUR	5 000 000			%	101,063	5 053 150,00	0,87
1,75 % Total SA 2019/perpetual *	EUR	3 000 000			%	102,629	3 078 870,00	0,53
0,125 % Traton Finance Luxembourg SA 2021/2025	EUR	4 100 000	4 100 000		%	100,259	4 110 619,00	0,71
2,125 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual **	EUR	3 000 000			%	99,308	2 979 240,00	0,51
1,00 % UniCredit SpA (MTN) 2018/2023	EUR	1 400 000			%	101,716	1 424 024,00	0,25
1,023 % Upjohn Finance BV 2020/2024	EUR	5 720 000			%	102,834	5 882 104,80	1,02
1,875 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2019/2024	EUR	5 000 000			%	104,911	5 245 550,00	0,91
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2025	EUR	4 665 000			%	110,892	5 173 111,80	0,89
3,375 % Volkswagen International Finance NV 2018/ perpetual *	EUR	5 000 000			%	107	5 350 000,00	0,92
1,00 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2018/2023	EUR	6 000 000			%	101,87	6 112 200,00	1,06
0,25 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026 **	EUR	3 320 000	3 320 000		%	100,364	3 332 084,80	0,58

DWS Invest Short Duration Credit

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	2 640 000	2 640 000		%	100,345	2 649 108,00	0,46
0,125 % Volvo Treasury AB 2020/2024	EUR	3 480 000			%	100,765	3 506 622,00	0,61
0,50 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2019/2024 **	EUR	5 580 000			%	101,6	5 669 280,00	0,98
0,452 % Wintershall Dea Finance BV 2019/2023	EUR	7 200 000			%	100,97	7 269 840,00	1,26
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	5 000 000	5 000 000		%	106,209	5 310 450,00	0,92
1,60 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2026	USD	6 795 000	6 795 000		%	101,187	5 791 736,88	1,00
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020/2026	USD	4 000 000	4 000 000		%	101,256	3 411 735,86	0,59
1,375 % LSEGA Financing PLC -144A- (MTN) 2021/2026	USD	7 700 000	7 700 000		%	100,266	6 503 378,89	1,12
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	5 000 000	5 000 000		%	105,137	4 428 128,62	0,77
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	USD	5 820 000	5 820 000		%	103,997	5 098 453,22	0,88
1,45 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	12 480 000	12 480 000		%	100,964	10 613 919,17	1,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**12 711 829,98**	**2,20**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,50 % Logicor Financing 2018/2022	EUR	2 490 000			%	101,841	2 535 840,90	0,44
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	2 350 000			%	104,31	2 451 285,00	0,42
4,00 % CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd -Reg- 2017/ perpetual *	USD	2 900 000			%	101,989	2 491 414,42	0,43
2,625 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	3 420 000	3 420 000		%	102,322	2 947 744,03	0,51
3,25 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	2 700 000	2 700 000		%	100,492	2 285 545,63	0,40
Nichtnotierte Wertpapiere							**3 644 784,00**	**0,63**
Verzinsliche Wertpapiere								
1,50 % AbbVie, Inc. 2020/2023	EUR	3 510 000			%	103,84	3 644 784,00	0,63
Summe Wertpapiervermögen							**546 849 542,98**	**94,48**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**12 123,13**	**0,00**
Zinsterminkontrakte								
Euro SCHATZ Futures 09/2021 (MS)	Stück	368	368				-7 360,00	0,00
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2021 (MS)	Stück	-674		674			-53 920,00	-0,01
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2021 (MS)	Stück	-286		286			73 403,13	0,01
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**-250 134,42**	**-0,04**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 53,3 Mio.							-250 134,42	-0,04
Bankguthaben							**25 763 197,69**	**4,45**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2 882 998,26	0,50
Termingelder								
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR						21 825 000,00	3,77
Sonstige Vermögensgegenstände							**6 644 829,21**	**1,15**
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							8 350,66	0,00
Zinsansprüche							3 148 216,89	0,54
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							12 741,11	0,00
Sonstige Ansprüche							3 475 520,55	0,61
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**1 131 161,06**	**0,20**
Summe der Vermögensgegenstände ****							**580 462 134,07**	**100,29**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-443 068,48**	**-0,08**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-443 068,48	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-906 691,94**	**-0,16**
Summe der Verbindlichkeiten							**-1 661 174,84**	**-0,29**
Fondsvermögen							**578 800 959,23**	**100,00**

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

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

DWS Invest Short Duration Credit

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	139,72
Klasse IC	EUR	103,87
Klasse IC50	EUR	103,72
Klasse ID	EUR	96,43
Klasse ID50	EUR	97,30
Klasse LC	EUR	133,76
Klasse LD	EUR	94,02
Klasse NC	EUR	122,46
Klasse PFC	EUR	98,83
Klasse TFC	EUR	101,59
Klasse TFD	EUR	96,98
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	490 562,608
Klasse IC	Stück	232 196,000
Klasse IC50	Stück	708 128,973
Klasse ID	Stück	100,000
Klasse ID50	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	2 435 391,448
Klasse LD	Stück	179 001,297
Klasse NC	Stück	290 931,851
Klasse PFC	Stück	34 176,000
Klasse TFC	Stück	296 653,464
Klasse TFD	Stück	9 803,726

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,246
größter potenzieller Risikobetrag	%	1,477
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,657

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen" der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 175 261 099,04.

Marktschlüssel

Terminbörsen
MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Morgan Stanley Europe SE

DWS Invest Short Duration Credit

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
2,125 % Aroundtown SA 2018/perpetual *	EUR	2 000 000	2 007 400,00	
1,75 % Babcock International Group PLC (MTN) 2014/2022	EUR	3 121 000	3 174 681,20	
4,5% Banco Comercial Portuges SA 2 (MTN) 2017/2027 *	EUR	1 900 000	1 968 077,00	
1,375 % Criteria Caixa SAU (MTN) 2019/2024	EUR	1 400 000	1 449 910,00	
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	500 000	530 090,00	
1% Renault SA (MTN) 2018/2024	EUR	100 000	99 764,00	
2,125 % Unibail-Rodamco SE 2018/perpetual *	EUR	3 000 000	2 979 240,00	
0,25 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026	EUR	3 300 000	3 312 012,00	
0,5% Wells Fargo & Co. (MTN) 2019/2024	EUR	1 200 000	1 219 200,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**16 740 374,20**	**16 740 374,20**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Societe Generale

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten		**EUR**	**15 835 577,07**
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	13 659 608,91
Aktien		EUR	2 175 968,16

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.
** Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
*** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
**** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Smart Industrial Technologies

DWS INVEST SMART INDUSTRIAL TECHNOLOGIES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1891278043	11,7%
Klasse FC	LU1891277821	11,9%
Klasse LD	LU1891278472	11,7%
Klasse NC	LU1914383705	11,4%
Klasse PFC	LU2092852313	0,0%[1)]
Klasse TFC	LU1980276692	12,2%
Klasse USD TFCH[2)]	LU2025537536	12,6%
MSCI World Industrials Net TR		15,8%

[1)] Klasse PFC aufgelegt am 28.4.2021
[2)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Smart Industrial Technologies

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	3 298 657,87	7,63
Telekommunikationsdienste	914 804,87	2,11
Dauerhafte Konsumgüter	3 132 607,87	7,25
Energie	1 031 512,76	2,39
Hauptverbrauchsgüter	2 895 794,39	6,69
Finanzsektor	685 781,11	1,59
Grundstoffe	398 228,40	0,92
Industrien	27 786 939,23	64,21
Summe Aktien	**40 144 326,50**	**92,79**
2. Derivate	**357,23**	**0,00**
3. Bankguthaben	**2 019 283,08**	**4,67**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 115 458,98**	**2,58**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**100 762,63**	**0,23**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-116 619,83**	**-0,27**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-624,96**	**0,00**
III. Fondsvermögen	**43 262 943,63**	**100,00**

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

DWS Invest Smart Industrial Technologies

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**40 144 326,50**	**92,79**
Aktien								
Air Canada	Stück	12 023	12 023		CAD	25,42	208 077,72	0,48
Canadian National Railway Co.	Stück	6 392	5 336	151	CAD	131,21	571 006,28	1,32
Canadian Pacific Railway Ltd	Stück	9 475	9 142	45	CAD	95,53	616 248,93	1,42
Aena SME SA	Stück	3 404	3 484	80	EUR	137,95	469 581,80	1,09
Alstom SA	Stück	14 383	9 278	293	EUR	42,65	613 434,95	1,42
ANDRITZ AG	Stück	13 472	13 790	318	EUR	47,54	640 458,88	1,48
APERAM	Stück	9 180	9 180		EUR	43,38	398 228,40	0,92
Cie de St-Gobain	Stück	7 363	7 537	174	EUR	55,78	410 708,14	0,95
Dassault Systemes	Stück	1 104	929	43	EUR	204,5	225 768,00	0,52
Deutsche Post AG	Stück	16 068	12 321	378	EUR	57,87	929 855,16	2,15
Infineon Technologies AG	Stück	6 332	5 279	2 654	EUR	33,99	215 224,68	0,50
KION Group AG	Stück	4 459	2 753	105	EUR	90,14	401 934,26	0,93
Knorr-Bremse AG	Stück	4 927	4 041	88	EUR	96,86	477 229,22	1,10
Legrand SA	Stück	4 682	4 793	111	EUR	89,36	418 383,52	0,97
Metso Outotec Oyj	Stück	56 620	42 014	1 326	EUR	9,78	553 743,60	1,28
Rexel SA	Stück	49 705	37 640	1 037	EUR	17,905	889 968,03	2,06
Schneider Electric SE	Stück	3 414	2 628	80	EUR	133,76	456 656,64	1,06
Siemens AG	Stück	7 899	6 237	141	EUR	134,12	1 059 413,88	2,45
Siemens Energy AG	Stück	20 625	16 842		EUR	25,63	528 618,75	1,22
Vinci SA	Stück	8 697	6 181	206	EUR	90,16	784 121,52	1,81
Worldline SA/France	Stück	5 808	5 357	169	EUR	79,15	459 703,20	1,06
International Consolidated Airlines Group SA	Stück	247 177	241 135	5 789	GBP	1,745	502 851,35	1,16
Rotork PLC	Stück	52 258	52 258		GBP	3,448	210 018,05	0,49
Weir Group PLC	Stück	23 587	24 809	5 782	GBP	18,645	512 591,84	1,19
Amada Co., Ltd	Stück	54 900	56 200	1 300	JPY	1 123	469 115,20	1,08
Daifuku Co., Ltd	Stück	4 600	3 600	300	JPY	10 090	353 163,98	0,82
Daikin Industries Ltd	Stück	2 500	1 900	100	JPY	20 690	393 575,36	0,91
East Japan Railway Co.	Stück	23 200	23 600	400	JPY	7 927	1 399 343,22	3,23
FANUC Corp.	Stück	3 200	2 600	500	JPY	26 795	652 425,83	1,51
IHI Corp.	Stück	9 700	9 700		JPY	2 636	194 555,96	0,45
Komatsu Ltd	Stück	24 600	18 100	600	JPY	2 760,5	516 714,04	1,19
Nabtesco Corp.	Stück	11 300	15 600	9 700	JPY	4 200	361 122,99	0,83
Nidec Corp.	Stück	3 900	3 200	200	JPY	12 875	382 066,76	0,88
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück	12 100	9 400	600	JPY	5 470	503 616,68	1,16
Yaskawa Electric Corp.	Stück	12 500	13 000	2 600	JPY	5 430	516 460,66	1,19
Hexagon AB	Stück	32 242	32 242		SEK	126,75	404 149,68	0,93
Sandvik AB	Stück	34 509	28 742	2 331	SEK	218,7	746 368,77	1,73
3M Co.	Stück	2 351	2 406	55	USD	197,23	390 589,21	0,90
AerCap Holdings NV	Stück	15 839	13 307	373	USD	51,4	685 781,11	1,59
Alaska Air Group, Inc.	Stück	3 939	3 939		USD	60,045	199 231,26	0,46
Alphabet, Inc.	Stück	446	327	11	USD	2 435	914 804,87	2,11
American Airlines Group, Inc.	Stück	10 645	10 896	251	USD	21,17	189 828,39	0,44
Baker Hughes Co.	Stück	43 083	43 083		USD	23,08	837 599,45	1,94
Carrier Global Corp.	Stück	15 960	13 576	376	USD	48,38	650 419,26	1,50
Caterpillar, Inc.	Stück	3 433	2 907	52	USD	215,07	621 939,70	1,44
Deere & Co.	Stück	1 744	1 979	842	USD	350,99	515 627,26	1,19
Delta Air Lines, Inc.	Stück	7 550	6 777	178	USD	43,08	273 979,01	0,63
Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	Stück	23 446	19 072	228	USD	21,73	429 163,85	0,99
Eaton Corp., PLC	Stück	6 546	6 700	154	USD	146,77	809 297,01	1,87
FedEx Corp.	Stück	2 212	1 794	52	USD	295,44	550 489,53	1,27
General Electric Co.	Stück	62 252	39 168	1 457	USD	13,155	689 824,80	1,59
Howmet Aerospace, Inc.	Stück	32 044	32 795	751	USD	33,97	916 931,54	2,12
Illinois Tool Works, Inc.	Stück	2 061	2 109	48	USD	223,16	387 426,20	0,90
Johnson Controls International PLC	Stück	7 471	6 471	176	USD	68,29	429 764,45	0,99
ManpowerGroup, Inc.	Stück	7 875	8 061	186	USD	117,84	781 696,09	1,81
Medtronic PLC	Stück	5 409	4 208	128	USD	124,04	565 162,56	1,31
Otis Worldwide Corp.	Stück	9 228	8 175	218	USD	82,06	637 872,30	1,47
Owens Corning	Stück	9 695	9 923	228	USD	96,95	791 754,01	1,83
PTC, Inc.	Stück	3 153	1 829	225	USD	141,78	376 559,48	0,87
QUALCOMM, Inc.	Stück	4 389	3 721	189	USD	142,41	526 502,83	1,22
Rockwell Automation, Inc.	Stück	1 754	1 796	42	USD	283,48	418 838,56	0,97
Spirit AeroSystems Holdings, Inc.	Stück	4 986	5 104	118	USD	46,63	195 844,93	0,45
Sunrun, Inc.	Stück	4 127	4 224	97	USD	55,78	193 913,31	0,45
Synopsys, Inc.	Stück	3 653	3 101	149	USD	274,47	844 576,90	1,95
TE Connectivity Ltd	Stück	5 207	4 487	207	USD	134,3	589 058,24	1,36
Texas Instruments, Inc.	Stück	2 452	2 510	58	USD	191,88	396 318,93	0,92
TransUnion	Stück	4 666	4 270	110	USD	109,57	430 656,53	1,00
Union Pacific Corp.	Stück	6 268	5 426	148	USD	219,33	1 158 034,96	2,68
United Parcel Service, Inc.	Stück	5 485	7 194	2 711	USD	206,53	954 232,97	2,21
Verisk Analytics, Inc.	Stück	2 878	2 937	59	USD	174,2	422 312,16	0,98
Waste Management, Inc.	Stück	7 007	6 072	165	USD	139,42	822 909,05	1,90
WW Grainger, Inc.	Stück	1 676	1 716	40	USD	447,56	631 858,63	1,46
Xylem, Inc.	Stück	2 124	2 174	50	USD	119,06	213 017,38	0,49
Zebra Technologies Corp.	Stück	565	449	176	USD	533,7	254 003,85	0,59
Summe Wertpapiervermögen							**40 144 326,50**	**92,79**

DWS Invest Smart Industrial Technologies

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							**357,23**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,1 Mio.							357,23	0,00
Bankguthaben							**2 019 283,08**	**4,67**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1 373 490,62	3,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 688					1 967,11	0,00
Dänische Kronen	DKK	289 731					38 962,94	0,09
Schwedische Kronen	SEK	3 839					379,67	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	1 626					1 027,80	0,00
Japanischer Yen	JPY	22 127 398					168 367,30	0,39
Kanadischer Dollar	CAD	6 235					4 244,86	0,01
Schweizer Franken	CHF	108					98,13	0,00
US-Dollar	USD	511 358					430 744,65	1,01
Sonstige Vermögensgegenstände							**1 115 458,98**	**2,58**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							13 070,69	0,03
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1 019 690,30	2,36
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							82 697,99	0,19
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**100 762,63**	**0,23**
Summe der Vermögensgegenstände							**43 380 188,42**	**100,27**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-116 619,83**	**-0,27**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-116 619,83	-0,27
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-624,96**	**0,00**
Summe der Verbindlichkeiten							**-117 244,79**	**-0,27**
Fondsvermögen							**43 262 943,63**	**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	151,02
Klasse LC	EUR	147,93
Klasse LD	EUR	147,29
Klasse NC	EUR	155,84
Klasse PFC	EUR	100,03
Klasse TFC	EUR	146,14
Klasse USD TFCH	USD	138,86
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	14 219,000
Klasse LD	Stück	663,000
Klasse NC	Stück	5 181,000
Klasse PFC	Stück	372 983,000
Klasse TFC	Stück	19 632,000
Klasse USD TFCH	Stück	520,000

DWS Invest Smart Industrial Technologies

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	94,064
größter potenzieller Risikobetrag	%	113,447
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,945

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
State Street Bank

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnote

* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

DWS Invest Top Asia

DWS INVEST TOP ASIA

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145648290	7,0%
Klasse FC	LU0145649181	7,4%
Klasse LD	LU0145648456	7,0%
Klasse NC	LU0145648886	6,6%
Klasse TFC	LU1663946868	7,4%
Klasse TFD	LU1663948211	7,3%
Klasse GBP D RD[1)]	LU0399358562	1,9%
Klasse USD FC[2)]	LU0273174648	3,6%
Klasse USD LC[2)]	LU0273161231	3,3%
Klasse USD TFC[2)]	LU1663949888	3,7%
MSCI AC Asia ex Japan seit dem 15.8.2018 (vorher: 50% MSCI AC Far East, 50% MSCI AC Far East ex Japan)		10,6%

[1)] in GBP
[2)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Top Asia

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	73 321 275,27	21,37
Telekommunikationsdienste	79 666 850,79	23,19
Dauerhafte Konsumgüter	17 703 631,62	5,16
Energie	12 296 913,40	3,58
Hauptverbrauchsgüter	24 450 453,67	7,12
Finanzsektor	85 237 485,35	24,83
Grundstoffe	17 469 446,87	5,10
Industrien	12 731 729,15	3,71
Sonstige	2 956 709,99	0,86
Summe Aktien	**325 834 496,11**	**94,92**
2. Bankguthaben	**18 937 179,77**	**5,52**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**1 278 481,32**	**0,37**
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**88 165,22**	**0,03**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-2 737 669,41**	**-0,80**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-124 317,24**	**-0,04**
III. Fondsvermögen	**343 276 335,77**	**100,00**

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

DWS Invest Top Asia

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**325 834 496,11**	**94,92**
Aktien								
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd	Stück	232 800	232 800		CNY	67,97	2 062 836,94	0,60
Will Semiconductor Co., Ltd Shanghai	Stück	93 872	93 872		CNY	322	3 940 547,77	1,15
3SBio, Inc.	Stück	952 500	1 383 000	430 500	HKD	9,6	991 783,09	0,29
AIA Group Ltd	Stück	1 129 375			HKD	96,5	11 820 775,33	3,44
AK Medical Holdings Ltd	Stück	476 000	476 000		HKD	13,7	707 307,07	0,21
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	68 900			HKD	220	1 644 077,87	0,48
ANTA Sports Products Ltd	Stück	88 000	88 000		HKD	182,8	1 744 774,65	0,51
China Construction Bank Corp.	Stück	6 803 000			HKD	6,11	4 508 397,09	1,31
China Mengniu Dairy Co., Ltd	Stück	367 000	367 000		HKD	46,95	1 868 883,12	0,54
China Mobile Ltd	Stück	615 500			HKD	48,55	3 241 139,86	0,94
China Petroleum & Chemical Corp.	Stück	9 026 000	9 026 000		HKD	3,93	3 847 409,03	1,12
China State Construction International Holdings Ltd	Stück	1 136 000	1 136 000		HKD	5,3	653 032,33	0,19
CK Hutchison Holdings Ltd	Stück	450 581			HKD	60,5	2 956 709,99	0,86
CNOOC Ltd	Stück	2 001 000			HKD	8,83	1 916 409,31	0,56
Country Garden Services Holdings Co., Ltd	Stück	256 000	256 000		HKD	83,9	2 329 605,62	0,68
Galaxy Entertainment Group Ltd	Stück	847 000	333 000		HKD	62,15	5 709 591,32	1,66
Haidilao International Holding Ltd	Stück	169 000	169 000		HKD	40,9	749 705,15	0,22
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	Stück	68 500			HKD	462,8	3 438 463,37	1,00
Huatai Securities Co., Ltd	Stück	1 864 400			HKD	11,4	2 305 283,94	0,67
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	Stück	7 394 000			HKD	4,56	3 656 998,39	1,07
JS Global Lifestyle Co., Ltd -144A-	Stück	390 000	390 000		HKD	21,85	924 265,04	0,27
KWG Property Holding Ltd	Stück	1 208 500		187 500	HKD	10,4	1 363 202,81	0,40
Meituan Dianping	Stück	145 100	17 800	81 100	HKD	320,4	5 042 436,06	1,47
Nexteer Automotive Group Ltd	Stück	1 256 000	1 256 000		HKD	10,8	1 471 275,07	0,43
Pharmaron Beijing Co., Ltd	Stück	173 200			HKD	207	3 888 648,72	1,13
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	519 500	132 500		HKD	76,05	4 285 142,32	1,25
Shimao Property Holdings Ltd	Stück	1 129 000		143 500	HKD	19,04	2 331 531,92	0,68
Sunac Services Holdings Ltd	Stück	162 000	262 000	100 000	HKD	28,85	506 922,20	0,15
Techtronic Industries Co., Ltd	Stück	82 500	82 500		HKD	135,6	1 213 372,42	0,35
Tencent Holdings Ltd	Stück	441 166			HKD	584	27 944 436,83	8,14
Tongcheng-Elong Holdings Ltd	Stück	931 600	931 600		HKD	19,44	1 964 292,78	0,57
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	Stück	215 500		222 000	HKD	142,3	3 326 079,72	0,97
Bank Artos Indonesia Tbk PT	Stück	1 238 900	1 238 900		IDR	13 625	980 616,97	0,29
Indosat Tbk PT	Stück	982 700	982 700		IDR	6 850	391 055,29	0,11
Asian Paints Ltd	Stück	64 725			INR	3 002	2 201 979,43	0,64
Bajaj Finance Ltd	Stück	28 500			INR	6 009	1 940 785,66	0,57
Dr Reddy's Laboratories Ltd	Stück	15 000			INR	5 406,75	919 090,04	0,27
Graphite India Ltd	Stück	135 000	515 680	380 680	INR	637	974 549,07	0,28
HDFC Standard Life Insurance Co., Ltd	Stück	463 993			INR	688	3 617 681,90	1,05
Hindustan Unilever Ltd	Stück	29 000			INR	2 475	813 399,14	0,24
Indian Railway Catering & Tourism Corp., Ltd	Stück	92 017	92 017		INR	2 039	2 126 257,24	0,62
ITC Ltd	Stück	859 427			INR	202,7	1 974 209,57	0,57
Kotak Mahindra Bank Ltd	Stück	90 100			INR	1 704,9	1 740 821,38	0,51
Larsen & Toubro Ltd	Stück	183 640			INR	1 499,55	3 120 748,32	0,91
Maruti Suzuki India Ltd	Stück	18 050		8 023	INR	7 539,9	1 542 315,78	0,45
Tata Steel Ltd	Stück	215 003			INR	1 164,95	2 838 456,97	0,83
UltraTech Cement Ltd	Stück	36 096			INR	6 770	2 769 352,61	0,81
Hansol Chemical Co., Ltd	Stück	8 214		6 407	KRW	245 500	1 508 358,57	0,44
Hyundai Motor Co.	Stück	18 637		10 703	KRW	239 500	3 338 719,43	0,97
KB Financial Group, Inc.	Stück	111 620	111 620		KRW	55 800	4 658 805,92	1,36
LG Chem Ltd	Stück	3 724			KRW	850 000	2 367 701,77	0,69
NAVER Corp.	Stück	15 529	15 529		KRW	417 500	4 849 515,72	1,41
POSCO	Stück	5 750	11 160	5 410	KRW	348 000	1 496 736,98	0,44
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	468 940		35 558	KRW	80 700	28 306 698,24	8,25
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd	Stück	12 835	8 213		KRW	220 500	2 116 912,31	0,62
SK Hynix, Inc.	Stück	41 039		22 217	KRW	127 500	3 913 860,62	1,14
SK Telecom Co., Ltd	Stück	7 995	7 995		KRW	320 000	1 913 669,11	0,56
Malayan Banking Bhd	Stück	1 403 600			MYR	8,11	2 309 690,64	0,67
Ayala Land, Inc.	Stück	2 149 600			PHP	36,05	1 337 224,33	0,39
CapitaLand Ltd	Stück	2 171 600	1 480 400		SGD	3,71	5 048 006,22	1,47
DBS Group Holdings Ltd	Stück	127 600	48 000		SGD	29,81	2 383 300,42	0,69
Frasers Centrepoint Trust	Stück	1 512 800			SGD	2,43	2 303 318,14	0,67
Genting Singapore Ltd	Stück	3 231 300	3 231 300		SGD	0,835	1 690 557,30	0,49
Bangkok Bank PCL	Stück	488 800			THB	113	1 451 697,90	0,42
Central Pattana PCL	Stück	2 145 500	1 418 700		THB	52,5	2 960 427,51	0,86
CP ALL PCL	Stück	997 200	313 800		THB	60	1 572 534,31	0,46
PTT Exploration & Production PCL	Stück	261 700			THB	117	804 741,12	0,23
PTT PCL	Stück	963 700	963 700		THB	39,25	994 141,33	0,29
CTBC Financial Holding Co., Ltd	Stück	13 027 000	13 027 000		TWD	22,7	8 940 150,53	2,60
Formosa Plastics Corp.	Stück	2 266 000	2 266 000		TWD	103	7 056 213,15	2,06
Largan Precision Co., Ltd	Stück	20 000			TWD	3 100	1 874 417,16	0,55

DWS Invest Top Asia

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
MediaTek, Inc.	Stück	43 000		50 000	TWD	962	1 250 599,03	0,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	1 576 000		411 000	TWD	595	28 349 652,50	8,26
21Vianet Group, Inc. -ADR-	Stück	79 908	50 489		USD	23,53	1 583 823,68	0,46
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	Stück	106 973	4 950		USD	226,7	20 427 740,77	5,95
Baidu, Inc. -ADR-	Stück	24 091	24 091		USD	205,53	4 170 851,16	1,21
Futu Holdings Ltd -ADR-	Stück	5 697	5 697		USD	179,94	863 512,40	0,25
GDS Holdings Ltd -ADR-	Stück	25 334			USD	79,19	1 689 930,14	0,49
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	44 890	13 839		USD	73,34	2 773 225,30	0,81
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	228 270	62 613		USD	16,98	3 264 984,83	0,95
JD.com, Inc. -ADR-	Stück	48 870		82 580	USD	78,49	3 231 106,78	0,94
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	54 116		38 554	USD	114,12	5 202 140,69	1,52
New Oriental Education & Technology Group, Inc. -ADR-	Stück	168 231	260 712	121 449	USD	8,125	1 151 394,21	0,34
NIO, Inc. -ADR-	Stück	74 793	74 793		USD	51,68	3 255 952,80	0,95
Reliance Industries Ltd -GDR-	Stück	99 122			USD	56,7	4 734 212,61	1,38
Sea Ltd -ADR-	Stück	9 926			USD	281,99	2 357 776,42	0,69
Trip.com Group Ltd	Stück	51 850	51 850		USD	36,01	1 572 774,74	0,46
Yum China Holdings, Inc.	Stück	43 843			USD	66,36	2 450 762,82	0,71
Summe Wertpapiervermögen							**325 834 496,11**	**94,92**
Bankguthaben							**18 937 179,77**	**5,51**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben		EUR					1 719 529,27	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	647					409,01	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	17 398 768					2 268 209,47	0,66
Hongkong Dollar	HKD	30 155 417					3 270 738,48	0,95
Indische Rupie	INR	461 501 424					5 230 022,48	1,52
Indonesische Rupie	IDR	8 611 024 655					500 243,52	0,15
Malaysischer Ringgit	MYR	1 105 333					224 275,88	0,07
Neue Taiwan Dollar	TWD	26 269 517					794 194,09	0,23
Philippinischer Peso	PHP	5 660 458					97 677,13	0,03
Singapur Dollar	SGD	220 919					138 420,20	0,04
Südkoreanischer Won	KRW	3 372 379 820					2 522 521,54	0,73
Thailändischer Baht	THB	4 530 906					119 083,53	0,03
US-Dollar	USD	2 357 829					1 986 127,08	0,58
Sonstige Vermögensgegenstände							**1 278 481,32**	**0,37**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							770 472,19	0,22
Sonstige Ansprüche							508 009,13	0,15
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**88 165,22**	**0,03**
Summe der Vermögensgegenstände							**346 138 322,42**	**100,83**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-2 737 669,41**	**-0,80**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-585 108,68	-0,17
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-2 152 560,73	-0,63
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-124 317,24**	**-0,04**
Summe der Verbindlichkeiten							**-2 861 986,65**	**-0,83**
Fondsvermögen							**343 276 335,77**	**100,00**

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

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

DWS Invest Top Asia

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	431,87
Klasse LC	EUR	370,08
Klasse LD	EUR	340,15
Klasse NC	EUR	323,77
Klasse TFC	EUR	133,77
Klasse TFD	EUR	128,33
Klasse GBP D RD	GBP	292,59
Klasse USD FC	USD	237,89
Klasse USD LC	USD	217,76
Klasse USD TFC	USD	134,25
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	65 089,209
Klasse LC	Stück	431 060,987
Klasse LD	Stück	334 376,776
Klasse NC	Stück	116 279,485
Klasse TFC	Stück	682,000
Klasse TFD	Stück	255,000
Klasse GBP D RD	Stück	468,688
Klasse USD FC	Stück	589,000
Klasse USD LC	Stück	20 994,813
Klasse USD TFC	Stück	27,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	98,927
größter potenzieller Risikobetrag	%	113,426
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	106,594

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,670706	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Indonesische Rupie	IDR	17 213,665514	=	EUR	1
Indische Rupie	INR	88,240811	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,928451	=	EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	57,950695	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
Thailändischer Baht	THB	38,048137	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Invest Top Dividend

DWS INVEST TOP DIVIDEND

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0507265923	10,3%
Klasse FC	LU0507266228	10,7%
Klasse FD	LU0740838205	10,7%
Klasse IC	LU1472572954	10,9%
Klasse IDQ	LU1589658365	10,9%
Klasse LCH (P)	LU0616863808	7,7%
Klasse LD	LU0507266061	10,3%
Klasse LDQH (P)	LU0911039310	7,4%
Klasse NC	LU0507266145	9,9%
Klasse ND	LU0544572786	9,9%
Klasse PFC	LU1054340812	10,4%
Klasse PFD	LU1054340903	10,3%
Klasse TFC	LU1663951603	10,7%
Klasse TFCH (P)	LU1978535224	8,1%
Klasse AUD TFCH (P)[1)]	LU2158788054	8,2%
Klasse CHF FCH (P)[2)]	LU0616864285	8,0%
Klasse CHF LCH (P)[2)]	LU0616864012	7,5%
Klasse GBP C RD[3)]	LU1263963255	5,1%
Klasse GBP D RD[3)]	LU0911038932	5,1%
Klasse GBP DH (P) RD[3)]	LU1466055248	8,0%
Klasse GBP LD DS[3)]	LU0511520347	4,7%
Klasse SEK LCH (P)[4)]	LU1282659025	7,8%
Klasse SGD LC[5)]	LU0740838460	8,1%
Klasse SGD LCH (P)[5)]	LU0740838544	8,2%
Klasse SGD LDQ[5)]	LU0616864442	8,1%
Klasse SGD LDQH (P)[5)]	LU0911038858	8,2%
Klasse USD FC[6)]	LU0507266574	6,9%
Klasse USD FCH (P)[6)]	LU0813338588	8,6%
Klasse USD LC[6)]	LU0507266491	6,5%
Klasse USD LCH (P)[6)]	LU0544572604	8,2%
Klasse USD LDH (P)[6)]	LU0740838031	8,2%
Klasse USD LDM[6)]	LU0911038429	6,5%
Klasse USD LDQ[6)]	LU0911038775	6,5%
Klasse USD LDQH (P)[6)]	LU1282658993	8,2%

[1)] in AUD
[2)] in CHF
[3)] in GBP
[4)] in SEK
[5)] in SGD
[6)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Top Dividend

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	208 800 415,35	8,48
Telekommunikationsdienste	141 155 187,75	5,74
Dauerhafte Konsumgüter	714 188 439,62	29,03
Energie	224 967 811,57	9,12
Hauptverbrauchsgüter	61 137 853,04	2,48
Finanzsektor	345 605 265,94	14,04
Grundstoffe	263 813 252,71	10,71
Industrien	206 398 322,24	8,37
Versorger	227 912 183,99	9,26
Summe Aktien	**2 393 978 732,21**	**97,23**
2. Derivate	**-186 091,25**	**-0,01**
3. Bankguthaben	**70 337 041,45**	**2,86**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**4 690 990,82**	**0,20**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**1 462 147,79**	**0,06**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-3 612 635,67**	**-0,16**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-4 534 569,31**	**-0,18**
III. Fondsvermögen	**2 462 135 616,04**	**100,00**

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

DWS Invest Top Dividend

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**2 302 728 159,98**	**93,52**
Aktien								
BCE, Inc. *	Stück	1 176 670	18 291	112 695	CAD	61,07	48 923 754,81	1,99
Canadian National Railway Co.	Stück	100 000	100 000		CAD	131,21	8 933 139,49	0,36
Enbridge, Inc.	Stück	972 335		74 432	CAD	49,64	32 861 309,95	1,33
TC Energy Corp. *	Stück	1 454 341	41 738	156 202	CAD	61,49	60 884 664,99	2,47
Nestle SA	Stück	688 977	19 672	78 386	CHF	116,28	73 039 185,24	2,97
Novartis AG	Stück	596 100	10 758	162 349	CHF	84,45	45 894 955,01	1,86
Roche Holding AG	Stück	105 405		103 948	CHF	350,35	33 667 394,44	1,37
Allianz SE	Stück	171 204	5 065	219 259	EUR	210,95	36 115 483,80	1,47
AXA SA	Stück	530 000	530 000		EUR	21,385	11 334 050,00	0,46
Cie Générale des Etablissements Michelin SCA	Stück	138 258		5 742	EUR	135,35	18 713 220,30	0,76
Daimler AG	Stück	134 000	134 000		EUR	75,59	10 129 060,00	0,41
Deutsche Boerse AG	Stück	88 000	88 000		EUR	147,45	12 975 600,00	0,53
E.ON SE	Stück	2 135 774	125 774		EUR	9,796	20 922 042,10	0,85
Enel SpA	Stück	2 893 702	327 782	175 994	EUR	7,9	22 860 245,80	0,93
Fuchs Petrolub SE	Stück	650 557		98 443	EUR	32,85	21 370 797,45	0,87
Hannover Rueck SE	Stück	239 572	1 059	103 102	EUR	141,35	33 863 502,20	1,38
Koninklijke Philips NV	Stück	725 053		51 183	EUR	41,735	30 260 086,96	1,23
Royal Dutch Shell PLC	Stück	2 363 142	43 042	670 663	EUR	17,116	40 447 538,47	1,64
Sampo Oyj	Stück	936 394	18 291	352 971	EUR	38,89	36 416 362,66	1,48
Sanofi	Stück	551 636	38 098	52 447	EUR	88,72	48 941 145,92	1,99
Siemens AG	Stück	225 478	40 187	11 709	EUR	134,12	30 241 109,36	1,23
Stellantis NV	Stück	310 000	310 000		EUR	16,618	5 151 580,00	0,21
Total SA	Stück	1 193 380	49 193	725 040	EUR	38,58	46 040 600,40	1,87
Unilever PLC	Stück	1 377 954	21 429	272 168	EUR	49,645	68 408 526,33	2,78
Vinci SA	Stück	383 476		26 761	EUR	90,16	34 574 196,16	1,40
British American Tobacco PLC	Stück	385 600		657 615	GBP	28,17	12 660 779,93	0,51
Imperial Brands PLC	Stück	646 200		635 800	GBP	15,635	11 776 098,43	0,48
Rio Tinto PLC	Stück	348 619	181 113	10 348	GBP	60,21	24 465 622,36	0,99
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	3 330 000	1 996 500	83 500	HKD	76,05	27 467 803,49	1,12
Bridgestone Corp. *	Stück	422 300		33 700	JPY	5 055	16 243 127,29	0,66
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Stück	2 043 200	39 100	690 400	JPY	2 894,5	44 999 930,19	1,83
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	769 200	15 000	307 500	JPY	5 108	29 896 308,78	1,21
KT&G Corp.	Stück	278 533		213 467	KRW	84 400	17 583 993,11	0,71
DNB ASA	Stück	2 630 203	40 891	251 913	NOK	188,5	48 696 793,50	1,98
Gjensidige Forsikring BA	Stück	1 666 095		414 089	NOK	190,35	31 149 593,56	1,26
Telenor ASA	Stück	2 225 249		167 361	NOK	145,3	31 757 329,20	1,29
Atlas Copco AB	Stück	41 000			SEK	523,6	2 123 028,37	0,09
Sandvik AB	Stück	450 000	450 000		SEK	218,7	9 732 705,88	0,39
Swedbank AB	Stück	680 000	680 000		SEK	159,78	10 744 931,03	0,44
Chunghwa Telecom Co., Ltd	Stück	2 469 000		156 000	TWD	114	8 509 430,63	0,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	5 293 000	143 000	3 892 000	TWD	595	95 212 379,89	3,87
Accenture PLC	Stück	68 648	18 381	33 733	USD	295,52	17 088 715,10	0,69
Allstate Corp./The	Stück	120 000	120 000		USD	129,52	13 092 202,81	0,53
Amgen, Inc.	Stück	72 195	81 697	9 502	USD	242,36	14 738 819,73	0,60
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	209 013		15 294	USD	197,94	34 849 897,66	1,42
Bank of America Corp.	Stück	310 600	310 600		USD	41,04	10 737 506,65	0,44
Broadcom, Inc.	Stück	49 416	46 452		USD	474,11	19 735 191,57	0,80
Chevron Corp.	Stück	294 676	150 472	128 996	USD	104,65	25 976 380,73	1,05
Chubb Ltd	Stück	91 000	91 000		USD	158,45	12 145 860,21	0,49
Chunghwa Telecom Co., Ltd -ADR-	Stück	203 000			USD	40,73	6 964 742,92	0,28
Colgate-Palmolive Co.	Stück	190 000	114 156		USD	81,29	13 010 241,76	0,53
Dominion Resources, Inc.	Stück	688 977	48 873	47 772	USD	73,515	42 665 351,53	1,73
Johnson & Johnson	Stück	404 089	6 455	49 691	USD	163,89	55 785 859,15	2,27
JPMorgan Chase & Co.	Stück	189 616	154 141	83 812	USD	154,96	24 750 799,43	1,00
Lockheed Martin Corp.	Stück	38 000	21 370	93 635	USD	375,12	12 007 385,63	0,49
LyondellBasell Industries NV	Stück	28 600	28 600		USD	103	2 481 406,41	0,10
Medtronic PLC	Stück	413 386		34 145	USD	124,04	43 192 880,17	1,75
Merck & Co., Inc.	Stück	716 534	57 620	88 777	USD	77,32	46 668 440,72	1,90
Microsoft Corp.	Stück	158 175	87 278	3 692	USD	270,07	35 983 949,61	1,46
Mondelez International, Inc.	Stück	119 900	119 900		USD	62,36	6 298 250,53	0,26
Newmont Mining Corp.	Stück	1 653 544	100 542	149 723	USD	63,01	87 764 701,04	3,56
NextEra Energy, Inc.	Stück	991 593	76 359	700 474	USD	73,92	61 743 330,62	2,51
Nutrien Ltd	Stück	726 756	726 756		USD	59,59	36 480 153,22	1,48
Organon & Co.	Stück	2	73 103	73 101	USD	30,46	51,32	0,00
Parker-Hannifin Corp.	Stück	52 275	52 275		USD	304,63	13 414 094,28	0,54
PepsiCo, Inc.	Stück	387 606	6 455	67 463	USD	147,57	48 181 821,11	1,96
Pfizer, Inc.	Stück	985 265		584 886	USD	38,88	32 268 141,60	1,31
Philip Morris International, Inc.	Stück	301 800	8 699	311 394	USD	98,6	25 066 332,30	1,02
Procter & Gamble Co.	Stück	457 472	7 102	43 106	USD	134,67	51 895 538,20	2,11
Progressive Corp./The	Stück	75 000	75 000		USD	98,43	6 218 467,82	0,25
QUALCOMM, Inc.	Stück	134 780		10 220	USD	142,41	16 168 159,35	0,66
Raytheon Technologies Corp.	Stück	578 739	163 893	28 597	USD	84,37	41 130 637,52	1,67
Schlumberger Ltd	Stück	688 977	121 505	28 962	USD	32,32	18 757 317,03	0,76
TE Connectivity Ltd	Stück	142 534		5 466	USD	134,3	16 124 606,62	0,65
Texas Instruments, Inc.	Stück	152 273	38 146	4 960	USD	191,88	24 612 019,83	1,00
UGI Corp.	Stück	834 468		62 761	USD	46,65	32 791 099,39	1,33

DWS Invest Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Union Pacific Corp.	Stück	206 315	47 755	4 493	USD	219,33	38 117 418,93	1,55
VF Corp.	Stück	159 391	159 391		USD	81,19	10 900 865,45	0,44
WEC Energy Group, Inc.	Stück	627 965	40 878	190 511	USD	88,72	46 930 114,55	1,91
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**91 250 572,23**	**3,71**
Aktien								
BHP Group PLC	Stück	3 632 043	44 242	291 450	GBP	21,555	91 250 572,23	3,71
Summe Wertpapiervermögen							**2 393 978 732,21**	**97,23**
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							**-186 091,25**	**-0,01**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/GBP 0,1 Mio.							-27,36	0,00
AUD/JPY 0,1 Mio.							-65,37	0,00
CHF/AUD 0,4 Mio.							1 264,67	0,00
CHF/EUR 16,6 Mio.							-27 546,85	0,00
CHF/GBP 5,3 Mio.							-12 839,01	0,00
CHF/JPY 3,7 Mio.							-28 841,19	0,00
CHF/USD 30,6 Mio.							-216 314,42	-0,01
SEK/AUD 0,1 Mio.							2,74	0,00
SEK/CAD 0,2 Mio.							-22,73	0,00
SEK/GBP 0,2 Mio.							-21,79	0,00
SEK/JPY 0,2 Mio.							-102,28	0,00
SEK/KRW 0,1 Mio.							-27,32	0,00
SEK/NOK 0,2 Mio.							74,90	0,00
SGD/AUD 0,1 Mio.							358,97	0,00
SGD/CAD 0,9 Mio.							1 967,48	0,00
SGD/CHF 0,8 Mio.							3 217,77	0,00
SGD/EUR 2,9 Mio.							7 177,15	0,00
SGD/GBP 0,8 Mio.							1 619,71	0,00
SGD/HKD 0,2 Mio.							-106,62	0,00
SGD/JPY 0,6 Mio.							-796,99	0,00
SGD/KRW 0,2 Mio.							-267,61	0,00
SGD/NOK 0,7 Mio.							3 604,77	0,00
SGD/SEK 0,1 Mio.							326,94	0,00
SGD/USD 5,7 Mio.							-6 791,06	0,00
USD/EUR 7,4 Mio.							31 468,00	0,00
Geschlossene Positionen								
SEK/JPY 0,1 Mio.							-10,21	0,00
SGD/EUR 0,2 Mio.							13,80	0,00
SGD/GBP 0,1 Mio.							24,34	0,00
SGD/JPY 0,1 Mio.							-42,29	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
AUD/CAD 0,1 Mio.							-51,11	0,00
AUD/HKD 0,1 Mio.							-15,49	0,00
AUD/KRW 2 Mio.							-19,74	0,00
AUD/NOK 0,1 Mio.							-9,84	0,00
AUD/TWD 0,2 Mio.							-56,43	0,00
CHF/CAD 7,5 Mio.							-13 141,07	0,00
CHF/HKD 8,2 Mio.							-6 442,52	0,00
CHF/KRW 1246,7 Mio.							-8 134,29	0,00
CHF/NOK 39,9 Mio.							9 220,29	0,00
CHF/SEK 6,9 Mio.							-1 375,91	0,00
CHF/TWD 113,2 Mio.							-20 030,42	0,00
EUR/AUD 0,1 Mio.							514,39	0,00
EUR/CAD 2,6 Mio.							-1 334,17	0,00
EUR/GBP 1,3 Mio.							-1 187,36	0,00
EUR/HKD 2,8 Mio.							-1 658,87	0,00
EUR/JPY 157 Mio.							-7 731,31	0,00
EUR/KRW 433,5 Mio.							-2 408,85	0,00
EUR/NOK 13,9 Mio.							5 722,13	0,00
EUR/SEK 1,7 Mio.							-0,57	0,00
EUR/TWD 39,4 Mio.							-5 694,32	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.							22,09	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio.							-39,11	0,00
GBP/JPY 4,7 Mio.							-203,17	0,00
GBP/KRW 13 Mio.							-27,31	0,00
GBP/NOK 0,4 Mio.							216,15	0,00
GBP/TWD 1,2 Mio.							-138,44	0,00

DWS Invest Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
SEK/HKD 0,1 Mio.							-22,70	0,00
SEK/TWD 0,5 Mio.							-27,62	0,00
SGD/TWD 12,3 Mio.							-174,33	0,00
USD/AUD 0,5 Mio.							3 571,31	0,00
USD/CAD 7,9 Mio.							28 206,26	0,00
USD/GBP 4,2 Mio.							25 172,56	0,00
USD/HKD 8,7 Mio.							532,06	0,00
USD/JPY 477,5 Mio.							-2 083,53	0,00
USD/KRW 1318,8 Mio.							-1 038,13	0,00
USD/NOK 42,3 Mio.							42 493,20	0,00
USD/SEK 5,9 Mio.							3 466,85	0,00
USD/TWD 119,8 Mio.							9 213,40	0,00
Geschlossene Positionen								
AUD/CHF 0,1 Mio.							0,20	0,00
AUD/SEK 0,1 Mio.							-0,16	0,00
CHF/SEK 0,2 Mio.							-6,75	0,00
EUR/AUD 0,1 Mio.							10,68	0,00
EUR/CHF 2,9 Mio.							-1 438,04	0,00
EUR/GBP 0,2 Mio.							5,40	0,00
EUR/SEK 0,9 Mio.							13,96	0,00
EUR/USD 15,2 Mio.							2 572,19	0,00
GBP/AUD 0,1 Mio.							-0,24	0,00
GBP/CHF 0,1 Mio.							-3,74	0,00
GBP/SEK 0,1 Mio.							-2,23	0,00
USD/AUD 0,1 Mio.							0,85	0,00
USD/CHF 5,6 Mio.							180,92	0,00
USD/GBP 0,3 Mio.							1,61	0,00
USD/SEK 1,6 Mio.							-28,12	0,00
Bankguthaben							**70 337 041,45**	**2,86**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						849 408,00	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 150 111					1 340 528,99	0,05
Dänische Kronen	DKK	3 906					525,33	0,00
Norwegische Kronen	NOK	10 044 938					986 613,34	0,04
Polnischer Zloty	PLN	1					0,02	0,00
Schwedische Kronen	SEK	355 237					35 131,04	0,00
Ungarischer Forint	HUF	27 623					78,55	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	7 646 160					4 832 190,65	0,20
Hongkong Dollar	HKD	5 377 678					583 277,61	0,02
Japanischer Yen	JPY	100 484 602					764 587,02	0,03
Kanadischer Dollar	CAD	1 000 935					681 464,24	0,03
Neue Taiwan Dollar	TWD	405 090					12 246,90	0,00
Schweizer Franken	CHF	618 277					563 675,96	0,02
Singapur Dollar	SGD	173 924					108 974,96	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	16541 655 441					12 373 067,20	0,51
US-Dollar	USD	2 021 119					1 702 498,01	0,07
Termingelder								
GBP - Guthaben (Commerzbank AG, Frankfurt)	GBP	7 750 000					9 033 130,62	0,37
JPY - Guthaben (Landesbank Baden Württemberg, Stuttgart)	JPY	1165 000 000					8 864 481,37	0,36
NOK - Guthaben (Landesbank Baden Württemberg, Stuttgart)	NOK	52 800 000					5 186 013,76	0,21
USD - Guthaben (Landesbank Baden Württemberg, Stuttgart)	USD	21 725 000					18 300 140,65	0,75
CAD - Guthaben (Landesbank Baden Württemberg, Stuttgart)	CAD	6 050 000					4 119 007,23	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							**4 690 990,82**	**0,20**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							4 630 595,85	0,20
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							99,02	0,00
Sonstige Ansprüche							60 295,95	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**1 462 147,79**	**0,06**
Summe der Vermögensgegenstände * **							**2 470 651 170,01**	**100,35**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-3 612 635,67**	**-0,16**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-3 612 635,67	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-4 534 569,31**	**-0,18**
Summe der Verbindlichkeiten							**-8 515 553,97**	**-0,35**
Fondsvermögen							**2 462 135 616,04**	**100,00**

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

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

DWS Invest Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD TFCH (P)	AUD	120,71
Klasse CHF FCH (P)	CHF	188,36
Klasse CHF LCH (P)	CHF	174,44
Klasse FC	EUR	245,80
Klasse FD	EUR	147,36
Klasse IC	EUR	124,73
Klasse IDQ	EUR	101,13
Klasse LC	EUR	226,26
Klasse LCH (P)	EUR	134,08
Klasse LD	EUR	169,26
Klasse LDQH (P)	EUR	115,75
Klasse NC	EUR	209,53
Klasse ND	EUR	149,01
Klasse PFC	EUR	145,69
Klasse PFD	EUR	120,65
Klasse TFC	EUR	117,78
Klasse TFCH (P)	EUR	109,23
Klasse GBP C RD	GBP	162,45
Klasse GBP D RD	GBP	139,22
Klasse GBP DH (P) RD	GBP	111,01
Klasse GBP LD DS	GBP	175,42
Klasse SEK LCH (P)	SEK	1 287,98
Klasse SGD LC	SGD	18,64
Klasse SGD LCH (P)	SGD	19,06
Klasse SGD LDQ	SGD	15,41
Klasse SGD LDQH (P)	SGD	13,11
Klasse USD FC	USD	167,14
Klasse USD FCH (P)	USD	134,49
Klasse USD LC	USD	193,36
Klasse USD LCH (P)	USD	200,51
Klasse USD LDH (P)	USD	141,37
Klasse USD LDM	USD	89,55
Klasse USD LDQ	USD	122,10
Klasse USDLDQH (P)	USD	107,72
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD TFCH (P)	Stück	1 610,000
Klasse CHF FCH (P)	Stück	138 942,319
Klasse CHF LCH (P)	Stück	339 664,569
Klasse FC	Stück	767 695,760
Klasse FD	Stück	139 030,322
Klasse IC	Stück	357 256,000
Klasse IDQ	Stück	1 131 679,000
Klasse LC	Stück	3 236 642,794
Klasse LCH (P)	Stück	67 535,847
Klasse LD	Stück	3 768 181,166
Klasse LDQH (P)	Stück	49 662,628
Klasse NC	Stück	925 988,586
Klasse ND	Stück	579 578,147
Klasse PFC	Stück	45 466,000
Klasse PFD	Stück	38 866,000
Klasse TFC	Stück	231 265,491
Klasse TFCH (P)	Stück	114 119,066
Klasse GBP C RD	Stück	500,000
Klasse GBP D RD	Stück	15 398,342
Klasse GBP DH (P) RD	Stück	6 293,157
Klasse GBP LD DS	Stück	46 374,632
Klasse SEK LCH (P)	Stück	2 909,959
Klasse SGD LC	Stück	67 831,081
Klasse SGD LCH (P)	Stück	380 306,875
Klasse SGD LDQ	Stück	389 106,332
Klasse SGD LDQH (P)	Stück	479 707,252
Klasse USD FC	Stück	469 759,316
Klasse USD FCH (P)	Stück	45 367,669
Klasse USD LC	Stück	695 117,553
Klasse USD LCH (P)	Stück	247 451,845
Klasse USD LDH (P)	Stück	285 277,167
Klasse USD LDM	Stück	78 584,762
Klasse USD LDQ	Stück	49 525,358
Klasse USDLDQH (P)	Stück	22 173,379

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	89,308
größter potenzieller Risikobetrag	%	112,855
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,087

DWS Invest Top Dividend

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, J.P. Morgan AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank und UBS AG

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
BCE, Inc.	Stück	965 000	40 122 908,96	
Bridgestone Corp.	Stück	150 000	5 769 521,85	
TC Energy Corp.	Stück	460 000	19 257 482,32	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**65 149 913,13**	**65 149 913,13**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Barclays Bank Ireland PLC FI, Deutsche Bank AG FI, Nomura Financial Products Europe GmbH

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten		**EUR**	**68 130 925,00**
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	28 522 228,24
Aktien		EUR	39 608 696,76

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Australischer Dollar	AUD	1,582338	=	EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,468801	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,096867	=	EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,219758	=	EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	351,674830	=	EUR	1
Japanischer Yen	JPY	131,423368	=	EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1 336,908236	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Polnischer Zloty	PLN	4,521258	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	33,076949	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen
** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
*** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Invest Top Euroland

DWS INVEST TOP EUROLAND

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145644893	14,1%
Klasse FC	LU0145647722	14,5%
Klasse FD	LU0740840441	14,5%
Klasse IC	LU0616864954	14,7%
Klasse LD	LU0145647052	14,1%
Klasse NC	LU0145647300	13,7%
Klasse PFC	LU1054342354	13,5%
Klasse TFC	LU1663954375	14,5%
Klasse TFD	LU1663956073	14,5%
Klasse GBP D RD[1)]	LU0911039740	8,6%
Klasse SGD LCH (P)[2)]	LU1054341976	14,6%
Klasse USD FCH[3)]	LU0911039666	15,0%
Klasse USD LCH[3)]	LU0986127263	14,6%
EURO STOXX 50		15,4%

[1)] in GBP
[2)] in SGD
[3)] in USD

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

Stand: 30.6.2021

DWS Invest Top Euroland

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	107 198 800,00	20,64
Telekommunikationsdienste	15 082 100,00	2,90
Dauerhafte Konsumgüter	74 783 700,00	14,39
Energie	8 599 800,00	1,66
Hauptverbrauchsgüter	80 356 700,00	15,46
Finanzsektor	74 913 400,00	14,42
Grundstoffe	49 791 500,00	9,58
Industrien	63 421 050,00	12,21
Versorger	33 149 250,00	6,38
Summe Aktien	**507 296 300,00**	**97,64**
2. Derivate	**41 355,42**	**0,01**
3. Bankguthaben	**12 087 072,56**	**2,33**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**218 564,11**	**0,04**
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	**782 762,49**	**0,15**
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	**-684 117,95**	**-0,13**
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	**-183 925,41**	**-0,04**
III. Fondsvermögen	**519 558 011,22**	**100,00**

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

DWS Invest Top Euroland

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							**499 084 300,00**	**96,06**
Aktien								
adidas AG	Stück	45 000	15 000		EUR	314,7	14 161 500,00	2,73
Airbus SE	Stück	90 000			EUR	108,4	9 756 000,00	1,88
Allianz SE	Stück	115 000		5 000	EUR	210,95	24 259 250,00	4,67
ASML Holding NV	Stück	75 000	3 000		EUR	583,8	43 785 000,00	8,43
AXA SA *	Stück	750 000	250 000		EUR	21,385	16 038 750,00	3,09
BNP Paribas SA	Stück	415 000		55 000	EUR	53,21	22 082 150,00	4,25
Brenntag AG	Stück	115 000	65 000		EUR	78,64	9 043 600,00	1,74
Bureau Veritas SA	Stück	235 000		35 000	EUR	26,75	6 286 250,00	1,21
Capgemini SA	Stück	65 000		25 000	EUR	162,7	10 575 500,00	2,04
Cie de St-Gobain	Stück	115 000		155 000	EUR	55,78	6 414 700,00	1,23
CRH PLC	Stück	155 000		55 000	EUR	42,91	6 651 050,00	1,28
Daimler AG	Stück	150 000			EUR	75,59	11 338 500,00	2,18
Deutsche Boerse AG	Stück	85 000	35 000		EUR	147,45	12 533 250,00	2,41
Deutsche Post AG	Stück	390 000		50 000	EUR	57,87	22 569 300,00	4,34
Enel SpA	Stück	1 650 000	150 000	100 000	EUR	7,9	13 035 000,00	2,51
Fresenius Medical Care AG & Co., KgaA	Stück	75 000			EUR	70,3	5 272 500,00	1,01
Iberdrola SA	Stück	1 950 000		450 000	EUR	10,315	20 114 250,00	3,87
KION Group AG	Stück	100 000			EUR	90,14	9 014 000,00	1,74
Koninklijke DSM NV	Stück	35 000		15 000	EUR	157,75	5 521 250,00	1,06
Koninklijke Philips NV	Stück	260 000	100 000	30 000	EUR	41,735	10 851 100,00	2,09
LANXESS AG	Stück	60 000		55 000	EUR	57,98	3 478 800,00	0,67
Linde PLC	Stück	85 000		5 000	EUR	243,65	20 710 250,00	3,99
L'Oreal SA	Stück	53 000	3 000		EUR	377,95	20 031 350,00	3,86
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	54 000	14 000		EUR	670,8	36 223 200,00	6,97
Merck KGaA	Stück	60 000	10 000	10 000	EUR	162	9 720 000,00	1,87
Neste Oyj	Stück	165 000		55 000	EUR	52,12	8 599 800,00	1,66
Nexi SpA	Stück	780 000			EUR	18,475	14 410 500,00	2,77
Puma SE	Stück	80 000		30 000	EUR	100,2	8 016 000,00	1,54
SAP SE	Stück	160 000		60 000	EUR	119,3	19 088 000,00	3,67
Scout24 AG	Stück	120 000		15 000	EUR	71,04	8 524 800,00	1,64
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	240 000		40 000	EUR	45,99	11 037 600,00	2,12
STMicroelectronics NV	Stück	170 000	170 000		EUR	30,785	5 233 450,00	1,01
TeamViewer AG	Stück	160 000	160 000		EUR	31,71	5 073 600,00	0,98
Teleperformance	Stück	35 000			EUR	341,9	11 966 500,00	2,30
Vinci SA	Stück	100 000		40 000	EUR	90,16	9 016 000,00	1,74
Vivendi SA	Stück	230 000		40 000	EUR	28,51	6 557 300,00	1,26
Volkswagen AG -Pref-	Stück	50 000	50 000		EUR	212,35	10 617 500,00	2,04
Worldline SA/France	Stück	145 000			EUR	79,15	11 476 750,00	2,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**8 212 000,00**	**1,58**
Aktien								
Hellofresh AG	Stück	100 000	20 000	20 000	EUR	82,12	8 212 000,00	1,58
Summe Wertpapiervermögen							**507 296 300,00**	**97,64**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							**41 355,42**	**0,01**
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
SGD/EUR 0,3 Mio.							1 022,21	0,00
USD/EUR 8,1 Mio.							40 333,21	0,01
Bankguthaben							**12 087 072,56**	**2,33**
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2 603 186,93	0,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	95 670					111 510,06	0,02
Dänische Kronen	DKK	7 466					1 004,07	0,00
Norwegische Kronen	NOK	16 886					1 658,55	0,00
Schwedische Kronen	SEK	12 260					1 212,42	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Singapur Dollar	SGD	38 624					24 200,50	0,00
US-Dollar	USD	141 627					119 300,03	0,02

DWS Invest Top Euroland

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Termingelder								
EUR - Guthaben (Bayerische Landesbank, München)	EUR						9 225 000,00	1,79
Sonstige Vermögensgegenstände							**218 564,11**	**0,04**
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							213 580,69	0,04
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **							4 983,42	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							**782 762,49**	**0,15**
Summe der Vermögensgegenstände							**520 426 054,58**	**100,17**
Sonstige Verbindlichkeiten							**-684 117,95**	**-0,13**
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-684 117,95	-0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							**-183 925,41**	**-0,04**
Summe der Verbindlichkeiten							**-868 043,36**	**-0,17**
Fondsvermögen							**519 558 011,22**	**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.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	315,69
Klasse FD	EUR	162,82
Klasse IC	EUR	179,18
Klasse LC	EUR	269,30
Klasse LD	EUR	236,44
Klasse NC	EUR	235,40
Klasse PFC	EUR	153,51
Klasse TFC	EUR	138,71
Klasse TFD	EUR	132,45
Klasse GBP D RD	GBP	172,41
Klasse SGD LCH (P)	SGD	17,32
Klasse USD FCH	USD	201,73
Klasse USD LCH	USD	186,51
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	415 312,601
Klasse FD	Stück	73,000
Klasse IC	Stück	368 208,000
Klasse LC	Stück	467 192,114
Klasse LD	Stück	668 113,122
Klasse NC	Stück	115 346,886
Klasse PFC	Stück	8 675,000
Klasse TFC	Stück	19 417,932
Klasse TFD	Stück	3 544,473
Klasse GBP D RD	Stück	61,464
Klasse SGD LCH (P)	Stück	18 628,000
Klasse USD FCH	Stück	5 393,736
Klasse USD LCH	Stück	37 574,032

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Euro Stoxx 50

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	85,102
größter potenzieller Risikobetrag	%	107,180
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	93,562

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

DWS Invest Top Euroland

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
HSBC France und State Street Bank International GmbH

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
AXA SA	Stück	700 000	14 969 500,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			**14 969 500,00**	**14 969 500,00**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
Barclays Bank Ireland PLC EQ, BNP Paribas Arbitrage SNC, BofA Securities Europe SA - BB, Citigroup Global Markets Limited FI, Crédit Agricole CIB S.A., DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Societe Generale, UBS AG London Branch

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	**EUR**	**15 868 852,67**
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	15 868 852,67

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Dänische Kronen	DKK	7,436066	=	EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,857953	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,181230	=	EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,111782	=	EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,596004	=	EUR	1
US-Dollar	USD	1,187149	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
** Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

DWS Invest, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021				
	DWS Invest, SICAV EUR * **		**DWS Invest Africa EUR**	**DWS Invest Artificial Intelligence EUR**
	Konsolidiert	%Anteil am Fonds-vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	29 050 791 234,76	96,65	30 514 929,99	748 606 768,95
Derivate auf einzelne Wertpapiere	486,51	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	991 422,36	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	959 152,88	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	1 110 801,99	0,00	0,00	0,00
Swaps	46 266,10	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	1 035 745 671,89	3,45	1 301 764,53	26 014 672,73
Sonstige Vermögensgegenstände	195 531 831,15	0,65	219 634,69	1 110 413,04
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	90 930 800,67	0,30	101 099,05	342 167,86
Summe der Vermögenswerte * **	**30 376 107 668,31**	**101,05**	**32 137 428,26**	**776 074 022,58**
Verbindlichkeiten				
Aktienindex-Derivate	- 3 733 732,46	- 0,01	0,00	0,00
Zins-Derivate	- 6 327 046,66	- 0,02	0,00	0,00
Devisen-Derivate	- 26 737 312,70	- 0,09	0,00	- 563,32
Swaps	- 1 133 898,95	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	- 4 223 491,75	- 0,01	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 208 659 977,17	- 0,69	- 157 503,75	- 719 357,88
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 68 320 558,20	- 0,23	- 55 090,66	- 257 351,20
Summe der Verbindlichkeiten * **	**- 319 136 017,89**	**- 1,05**	**- 212 594,41**	**- 977 272,40**
Fondsvermögen	**30 056 971 650,42**	**100,00**	**31 924 833,85**	**775 096 750,18**

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den 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.
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . JPY 131,423368 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . JPY 126,709213 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . USD 1,187149 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . USD 1,229649 = EUR 1

** 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 konsolidierten Ergebnisdarstellung.

*** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

1) Der Teilfonds wurde am 2.6.2021 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 19.3.2021 aufgelegt.

DWS Invest Asian Bonds USD *	DWS Invest Asian IG Bonds USD *	DWS Invest Asian Small/Mid Cap EUR	DWS Invest Brazilian Equities EUR	DWS Invest China Bonds USD *
1 636 318 127,35	17 408 072,85	28 289 365,74	115 892 509,89	164 765 489,29
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
138 758 301,01	2 626 019,56	2 234 388,20	4 064 115,53	4 984 481,80
21 867 289,74	274 144,46	201 580,45	1 624 878,86	1 445 433,08
2 440 351,72	0,00	14 085,35	547 894,57	59 505,89
1 799 384 069,82	**20 308 236,87**	**30 739 419,74**	**122 129 398,85**	**171 254 910,06**
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 3 447 034,06	- 5 186,67	0,00	0,00	- 653 976,52
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 0,08	0,00	0,00	- 95 075,77	- 0,11
- 6 680 405,44	- 65 446,05	- 287 269,68	- 1 336 681,92	- 329 986,84
- 3 591 912,37	0,00	- 65 871,39	- 1 440 957,10	- 630 666,54
- 13 719 351,95	**- 70 632,72**	**- 353 141,07**	**- 2 872 714,79**	**- 1 614 630,01**
1 785 664 717,87	**20 237 604,15**	**30 386 278,67**	**119 256 684,06**	**169 640 280,05**

DWS Invest, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021			
	DWS Invest Chinese Equities EUR	**DWS Invest Conservative Opportunities EUR**	**DWS Invest Convertibles EUR**
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	149 991 657,02	716 958 099,29	926 194 783,61
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	538 659,12	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	4 157 382,61	48 012 141,11	42 820 068,17
Sonstige Vermögensgegenstände	925 898,60	2 117 757,18	1 069 638,48
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	114 882,16	3 745 477,16	22 112 113,54
Summe der Vermögenswerte * **	**155 189 820,39**	**771 372 133,86**	**992 196 603,80**
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	- 3 415 650,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	- 188 161,29	- 11 223 354,55
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 1 157 962,25	- 8 990 529,99	- 7 676 142,65
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 54 715,30	- 190 229,42	- 157 006,47
Summe der Verbindlichkeiten * **	**- 1 212 677,55**	**- 12 784 570,70**	**- 19 056 503,67**
Fondsvermögen	**153 977 142,84**	**758 587 563,16**	**973 140 100,13**

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den 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.
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . JPY 131,423368 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . JPY 126,709213 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . USD 1,187149 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . USD 1,229649 = EUR 1

** 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 konsolidierten Ergebnisdarstellung.

*** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

1) Der Teilfonds wurde am 2.6.2021 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 19.3.2021 aufgelegt.

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds EUR	DWS Invest CROCI Euro EUR	DWS Invest CROCI Global Dividends USD*	DWS Invest CROCI Global Dividends USD*	DWS Invest CROCI Intellectual Capital EUR
201 244 386,38	647 706 069,02	130 618 343,73	130 618 343,73	33 306 767,19
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	261,13	261,13	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
74 793,90	1 073,28	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6 305 393,95	37 551,36	1 003 621,72	1 003 621,72	181 226,28
3 248 146,10	424 419,46	261 792,11	261 792,11	104 601,90
649 600,39	2 110 549,28	733,51	733,51	5 016,00
211 522 320,72	**650 279 662,40**	**131 884 752,20**	**131 884 752,20**	**33 597 611,37**
0,00	- 3 585,00	0,00	0,00	0,00
- 25 090,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	- 2 910 279,26	0,00	0,00	- 146 921,68
- 6 182 676,97	- 859 632,34	- 261 656,58	- 261 656,58	- 55 954,76
- 499 358,22	- 108 651,76	- 1 978,81	- 1 978,81	0,00
- 6 707 125,19	**- 3 882 148,36**	**- 263 635,39**	**- 263 635,39**	**- 202 876,44**
204 815 195,53	**646 397 514,04**	**131 621 116,81**	**131 621 116,81**	**33 394 734,93**

DWS Invest, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021			
	DWS Invest CROCI Sectors EUR	**DWS Invest CROCI US USD***	**DWS Invest CROCI World EUR**
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	240 420 536,85	158 203 313,48	30 588 078,88
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	227,44	0,00	244,28
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	963 178,40	1 422,46	146 586,28
Sonstige Vermögensgegenstände	558 916,29	332 496,13	115 802,99
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1 982,07	2 796,24	43 204,65
Summe der Vermögenswerte * **	**241 944 841,05**	**158 540 028,31**	**30 893 917,08**
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	- 4 569,77	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	- 1 930,80	- 44 026,82	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	- 385 337,20	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 229 229,94	- 220 478,72	- 81 579,83
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 1 070,70	- 242 574,06	- 3 924,25
Summe der Verbindlichkeiten * **	**- 232 231,44**	**- 896 986,57**	**- 85 504,08**
Fondsvermögen	**241 712 609,61**	**157 643 041,74**	**30 808 413,00**

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den 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.
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . JPY 131,423368 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . JPY 126,709213 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . USD 1,187149 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . USD 1,229649 = EUR 1

** 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 konsolidierten Ergebnisdarstellung.

*** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

1) Der Teilfonds wurde am 2.6.2021 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 19.3.2021 aufgelegt.

DWS Invest CROCI World SDG EUR	DWS Invest Dynamic Opportunities EUR	DWS Invest Emerging Markets Corporates USD*	DWS Invest Emerging Markets Top Dividend EUR	DWS Invest Enhanced Commodity Strategy USD*
6 491 143,01	117 381 566,02	115 995 126,26	240 444 893,44	92 802 653,71
0,00	0,00	0,00	471,51	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	79,83	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13 642,14	353 577,85	4 223 933,57	8 999 755,31	8 058 626,76
93 003,04	76 238,91	1 755 141,54	859 091,22	462 519,66
86 718,00	23 640,78	112 697,27	3 309,28	2 459 819,10
6 684 506,19	**117 835 103,39**	**122 086 898,64**	**250 307 520,76**	**103 783 619,23**
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	- 171 267,54	0,00	0,00
0,00	0,00	- 1 794 349,07	0,00	- 34 830,23
0,00	0,00	0,00	0,00	- 1 133 898,95
- 40 330,02	0,00	0,00	0,00	0,00
- 139 185,37	- 113 930,36	- 3 133 840,11	- 948 732,34	- 2 700 930,30
0,00	- 1 040,40	- 293 242,79	- 84 731,28	- 18 164,79
- 179 515,39	**- 114 970,76**	**- 5 392 699,51**	**- 1 033 463,62**	**- 3 887 824,27**
6 504 990,80	**117 720 132,63**	**116 694 199,13**	**249 274 057,14**	**99 895 794,96**

DWS Invest, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021			
	DWS Invest ESG Climate Tech EUR	**DWS Invest ESG Equity Income EUR**	**DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) EUR**
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	456 990 599,04	1 600 139 728,66	1 239 706 974,16
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	44,34	18 970,56	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	9 414 404,64	91 814 240,79	1 010 044,20
Sonstige Vermögensgegenstände	1 802 808,24	**5 061 443,17**	9 292 164,99
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	4 870 859,65	11 706 225,57	2 246 428,76
Summe der Vermögenswerte * **	**473 078 715,91**	**1 708 740 608,75**	**1 252 255 612,11**
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	- 73 048,01
Devisen-Derivate	0,00	0,00	- 1 534 060,64
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	- 75 901,45	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 1 000 003,88	- 26 604 114,20	- 7 346 119,24
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 141 938,05	- 756 051,45	- 505 203,03
Summe der Verbindlichkeiten * **	**- 1 217 843,38**	**- 27 360 165,65**	**- 9 458 430,92**
Fondsvermögen	**471 860 872,53**	**1 681 380 443,10**	**1 242 797 181,19**

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den 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.
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . JPY 131,423368 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . JPY 126,709213 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . USD 1,187149 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . USD 1,229649 = EUR 1

** 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 konsolidierten Ergebnisdarstellung.

*** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

1) Der Teilfonds wurde am 2.6.2021 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 19.3.2021 aufgelegt.

DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds EUR	DWS Invest ESG European Small/ Mid Cap EUR	DWS Invest ESG Floating Rate Notes EUR	DWS Invest ESG Global Corporate Bonds EUR	DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities EUR
161 278 617,67	235 552 959,65	381 362 545,57	295 816 330,69	9 263 663,61
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	46 266,10	0,00	0,00
5 683 950,58	5 702 597,92	83 638 263,18	364 146,74	1 000 466,32
866 754,93	914 022,92	933 738,51	5 903 257,26	56 696,85
6 391,98	57 494,39	100 280,00	39 617,47	8 545,49
167 835 715,16	**242 227 074,88**	**466 081 093,36**	**302 123 352,16**	**10 329 372,27**
0,00	- 72 030,00	0,00	0,00	0,00
- 154 703,35	0,00	0,00	- 444 166,99	0,00
- 69 426,31	0,00	- 2 314 713,92	- 1 047 964,44	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 4 122 950,31	- 1 166 405,00	- 2 092 274,04	- 7 500 243,93	- 37 378,50
0,00	- 216 243,54	- 181 555,56	- 703 729,88	0,00
- 4 347 079,97	**- 1 454 678,54**	**- 4 588 543,52**	**- 9 696 105,24**	**- 37 378,50**
163 488 635,19	**240 772 396,34**	**461 492 549,84**	**292 427 246,92**	**10 291 993,77**

DWS Invest, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021			
	DWS Invest ESG Multi Asset Defensive EUR	**DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure [1] EUR**	**DWS Invest Euro Corporate Bonds EUR**
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	53 290 867,42	66 360 543,50	2 520 363 250,25
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	2 617 514,99	106 469,04	67 261 740,69
Sonstige Vermögensgegenstände	660 379,74	1 752 969,86	18 278 061,90
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	156 202,23	66 697,70	6 323 161,88
Summe der Vermögenswerte * **	**56 724 964,38**	**68 286 680,10**	**2 612 226 214,72**
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	- 15 448,81	0,00	0,00
Zins-Derivate	- 55 186,11	0,00	- 3 404 616,74
Devisen-Derivate	- 49 327,03	0,00	- 1 277 481,79
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 142 642,37	- 94 045,13	- 24 301 651,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 111 402,15	- 29 334,38	- 37 099 697,97
Summe der Verbindlichkeiten * **	**- 374 006,47**	**- 123 379,51**	**- 66 083 447,62**
Fondsvermögen	**56 350 957,91**	**68 163 300,59**	**2 546 142 767,10**

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den 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.
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . JPY 131,423368 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . JPY 126,709213 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . USD 1,187149 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . USD 1,229649 = EUR 1

** 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 konsolidierten Ergebnisdarstellung.

*** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

1) Der Teilfonds wurde am 2.6.2021 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 19.3.2021 aufgelegt.

DWS Invest Euro High Yield Corporates EUR	DWS Invest Euro-Gov Bonds EUR	DWS Invest European Equity High Conviction EUR	DWS Invest European Small Cap EUR	DWS Invest German Equities EUR
2 997 942 598,41	1 367 316 921,56	63 475 876,83	111 131 185,91	329 089 450,31
15,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	3 415,45	45 763,94
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
87 456 139,27	4 773 758,66	1 981 001,56	2 720 370,34	3 752 244,34
46 172 019,24	12 342 482,06	119 627,59	**1 936 429,26**	**1 361,00**
3 501 806,83	525 241,14	15 495,30	6 280,33	406 722,89
3 135 072 578,75	**1 384 958 403,42**	**65 592 001,28**	**115 797 681,29**	**333 295 542,48**
0,00	0,00	0,00	- 31 020,00	- 189 757,94
0,00	- 708 839,72	0,00	0,00	- 30 320,00
- 804 073,58	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 38 788 584,45	- 9 830 352,47	- 168 445,93	- 671 220,97	- 507 820,97
- 1 692 803,32	- 404 379,90	- 119 587,61	- 293 838,67	- 1 321 912,78
- 41 285 461,35	**- 10 943 572,09**	**- 288 033,54**	**- 996 079,64**	**- 2 049 811,69**
3 093 787 117,40	**1 374 014 831,33**	**65 303 967,74**	**114 801 601,65**	**331 245 730,79**

DWS Invest, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021			
	DWS Invest Global Agribusiness USD*	**DWS Invest Global Bonds EUR**	**DWS Invest Global Emerging Markets Equities EUR**
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	438 960 428,66	152 010 484,11	1 010 002 197,05
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	15 195 769,66	3 127 684,60	86 595 456,26
Sonstige Vermögensgegenstände	697 023,35	2 688 587,00	3 812 760,17
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	338 507,10	12 067,23	306 568,63
Summe der Vermögenswerte * **	**455 191 728,77**	**157 838 822,94**	**1 100 716 982,11**
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	- 858 731,23	0,00
Devisen-Derivate	0,00	- 352 019,79	- 649,12
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 802 891,51	- 191 988,51	- 1 365 781,29
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 209 440,47	- 39 082,03	- 649 345,92
Summe der Verbindlichkeiten * **	**- 1 012 331,98**	**- 1 441 821,56**	**- 2 015 776,33**
Fondsvermögen	**454 179 396,79**	**156 397 001,38**	**1 098 701 205,78**

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den 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.
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . JPY 131,423368 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . JPY 126,709213 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . USD 1,187149 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . USD 1,229649 = EUR 1

** 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 konsolidierten Ergebnisdarstellung.

*** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

1) Der Teilfonds wurde am 2.6.2021 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 19.3.2021 aufgelegt.

DWS Invest Global High Yield Corporates USD*	DWS Invest Global Infrastructure EUR	DWS Invest Global Real Estate Securities USD*	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities USD*	DWS Invest Green Bonds EUR
126 703 369,13	1 559 181 933,34	271 970 040,86	310 540 044,77	189 504 512,08
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12 483,57	30 328 110,04	6 036 688,26	19 555 039,75	1 233 565,34
3 168 523,11	7 234 055,23	2 088 523,72	**89 033,57**	**2 382 090,65**
0,00	13 573 287,99	95 962,08	576 670,39	460 220,87
129 884 375,81	**1 610 317 386,60**	**280 191 214,92**	**330 760 788,48**	**193 580 388,94**
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	- 353 695,40
- 262 118,03	- 467 009,75	- 428 868,79	0,00	- 101 728,46
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 412 517,53	0,00	0,00	0,00	0,00
- 1 010 304,31	- 7 440 884,89	- 2 517 416,44	- 728 895,09	- 4 931 820,64
0,00	- 720 930,24	- 3 606,19	- 273 616,68	- 332 716,07
- 1 684 939,87	**- 8 628 824,88**	**- 2 949 891,42**	**- 1 002 511,77**	**- 5 719 960,57**
128 199 435,94	**1 601 688 561,72**	**277 241 323,50**	**329 758 276,71**	**187 860 428,37**

DWS Invest, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021			
	DWS Invest Latin American Equities EUR	**DWS Invest Low Carbon Bonds [1] EUR**	**DWS Invest Multi Credit USD ***
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	533 937 655,93	9 802 321,00	57 837 071,34
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	9 164 087,29	181 645,24	776 074,38
Sonstige Vermögensgegenstände	1 811 020,57	55 036,53	719 166,70
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	3 023 386,88	0,00	178,64
Summe der Vermögenswerte * **	**547 936 150,67**	**10 039 002,77**	**59 332 491,06**
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	- 44 769,07
Devisen-Derivate	0,00	0,00	- 138 719,06
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	- 63 475,30
Sonstige Verbindlichkeiten	- 4 230 904,39	- 2 850,26	- 1 532 282,25
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 1 294 937,66	0,00	- 26 305,22
Summe der Verbindlichkeiten * **	**- 5 525 842,05**	**- 2 850,26**	**- 1 805 550,90**
Fondsvermögen	**542 410 308,62**	**10 036 152,51**	**57 526 940,16**

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den 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.
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . JPY 131,423368 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . JPY 126,709213 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . USD 1,187149 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . USD 1,229649 = EUR 1

** 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 konsolidierten Ergebnisdarstellung.

*** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

1) Der Teilfonds wurde am 2.6.2021 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 19.3.2021 aufgelegt.

DWS Invest Multi Opportunities EUR	DWS Invest Multi Strategy EUR	DWS Invest Qi Global Climate Action (vormals: DWS Invest Qi Global Equity) EUR	DWS Invest Qi LowVol World EUR	DWS Invest Qi US Equity USD*
487 355 375,00	20 976 836,00	13 865 003,72	131 377 379,35	7 065 096,99
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	990 689,51	0,00	0,00	0,00
408 370,63	0,00	0,00	0,00	0,00
205 075,83	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9 054 775,32	23 214 898,04	125 058,28	1 243 694,47	54 896,63
2 813 912,50	**81 482,95**	67 782,78	4 126 702,77	40 751,63
66 880,78	0,00	0,00	5 561,66	0,00
499 904 390,06	**45 263 906,50**	**14 057 844,78**	**136 753 338,25**	**7 160 745,25**
0,00	0,00	0,00	- 1 670,94	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	- 45 336,52	0,00	- 75,72	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- 93 653,35	0,00	0,00	0,00	0,00
- 703 359,71	- 67 013,24	- 24 749,14	- 223 022,54	- 26 191,60
- 1 863 108,47	0,00	0,00	- 5 190 142,42	0,00
- 2 660 121,53	**- 112 349,76**	**- 24 749,14**	**- 5 414 911,62**	**- 26 191,60**
497 244 268,53	**45 151 556,74**	**14 033 095,64**	**131 338 426,63**	**7 134 553,65**

DWS Invest, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021			
	DWS Invest SDG European Equities[2)] EUR	**DWS Invest SDG Global Equities EUR**	**DWS Invest Short Duration Credit EUR**
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	4 922 647,27	1 417 845 345,50	546 849 542,98
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	12 123,13
Devisen-Derivate	0,00	719 872,21	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	301 772,69	23 844 755,42	25 763 197,69
Sonstige Vermögensgegenstände	7 080,93	3 762 626,22	6 644 829,21
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	3 623 446,82	1 131 161,06
Summe der Vermögenswerte * **	**5 231 500,89**	**1 449 796 046,17**	**580 400 854,07**
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	- 2 612,50	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	- 250 134,42
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 3 395,61	- 7 834 738,58	- 443 068,48
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	- 690 982,17	- 906 691,94
Summe der Verbindlichkeiten * **	**- 6 008,11**	**- 8 525 720,75**	**- 1 599 894,84**
Fondsvermögen	**5 225 492,78**	**1 441 270 325,42**	**578 800 959,23**

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den 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.
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . JPY 131,423368 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . JPY 126,709213 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . USD 1,187149 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . USD 1,229649 = EUR 1

** 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 konsolidierten Ergebnisdarstellung.

*** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

1) Der Teilfonds wurde am 2.6.2021 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 19.3.2021 aufgelegt.

DWS Invest Smart Industrial Technologies EUR	DWS Invest Top Asia EUR	DWS Invest Top Dividend EUR	DWS Invest Top Euroland EUR
40 144 326,50	325 834 496,11	2 393 978 732,21	507 296 300,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
357,23	0,00	0,00	41 355,42
0,00	0,00	0,00	0,00
2 019 283,08	18 937 179,77	70 337 041,45	12 087 072,56
1 115 458,98	1 278 481,32	4 690 990,82	218 564,11
100 762,63	88 165,22	1 462 147,79	782 762,49
43 380 188,42	**346 138 322,42**	**2 470 468 912,27**	**520 426 054,58**
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	- 186 091,25	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
- 116 619,83	- 2 737 669,41	- 3 612 635,67	- 684 117,95
- 624,96	- 124 317,24	- 4 534 569,31	- 183 925,41
- 117 244,79	**- 2 861 986,65**	**- 8 333 296,23**	**- 868 043,36**
43 262 943,63	**343 276 335,77**	**2 462 135 616,04**	**519 558 011,22**

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

Im Berichtszeitraum lagen für die folgenden Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor:

DWS Invest Africa
DWS Invest Artificial Intelligence
DWS Invest Asian IG Bonds
DWS Invest Asian Small/Mid Cap
DWS Invest Brazilian Equities
DWS Invest China Bonds
DWS Invest Chinese Equities
DWS Invest Conservative Opportunities
DWS Invest CROCI Euro
DWS Invest CROCI Global Dividends
DWS Invest CROCI Intellectual Capital
DWS Invest CROCI Sectors
DWS Invest CROCI US
DWS Invest CROCI World
DWS Invest CROCI World SDG
DWS Invest Dynamic Opportunities
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend
DWS Invest ESG Climate Tech
DWS Invest ESG Equity Income
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds
DWS Invest ESG Euro High Yield (vormals: DWS Invest Euro High Yield)
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap
DWS Invest ESG Floating Rate Notes
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds
DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities
DWS Invest ESG Multi Asset Defensive
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure
DWS Invest German Equities
DWS Invest Global Agribusiness
DWS Invest Global High Yield Corporates
DWS Invest Global Infrastructure
DWS Invest Global Real Estate Securities
DWS Invest Gold and Precious Metals Equities
DWS Invest Green Bonds
DWS Invest Latin American Equities
DWS Invest Low Carbon Bonds
DWS Invest Multi Credit
DWS Invest Multi Strategy
DWS Invest Qi Global Climate Action (vormals: DWS Invest Qi Global Equity)
DWS Invest Qi LowVol World
DWS Invest Qi US Equity
DWS Invest SDG European Equities
DWS Invest SDG Global Equities
DWS Invest Smart Industrial Technologies
DWS Invest Top Asia

DWS Invest Asian Bonds

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut			
in % des Fondsvermögens			
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
2. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
3. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
4. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
5. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
6. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
7. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
8. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest Asian Bonds

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			

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

Art(en):		
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen		
Aktien		
Sonstige		

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Asian Bonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	-	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	79,47		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	39,74		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	
Anteil	

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

1. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

2. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Invest Asian Bonds

3. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

Anteil			

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		

DWS Invest Asian Bonds

	14. Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Convertibles

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	35 337 081,56		
in % des Fondsvermögens	3,63%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG London Branch	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	12 343 003,76		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	10 401 143,22		
Sitzstaat	Irland	-	-
3. Name	Credit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	9 295 802,62		
Sitzstaat	Spanien	-	-
4. Name	Zuercher Kantonalbank	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 236 323,52		
Sitzstaat	Schweiz	-	-
5. Name	Citigroup Global Markets Europe AG	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	671 996,44		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
6. Name	BofA Securities Europe SA EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	388 812,00		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
7. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
8. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest Convertibles

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	35 337 081,56		

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

Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	21 171 803,38		
Aktien	19 684 678,24		
Sonstige			

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Convertibles

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	AUD, CHF, EUR, GBP, JPY, 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	40 856 481,62		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	111 318,51		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	55 659,26		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	35 337 081,56
Anteil	3,82%

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

1. Name	French Republic Government Bond OAT	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 160 960,60		
2. Name	European Investment Bank	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 214 557,26		

DWS Invest Convertibles

3. Name	Brookfield Property Partners LP	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 165 941,13		
4. Name	Weingarten Realty Investors	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 161 277,31		
5. Name	Simon Property Group, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 161 187,82		
6. Name	SBA Communications Corp.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 161 130,18		
7. Name	Sartorius AG	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 150 421,40		
8. Name	New York Mortgage Trust, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 149 972,16		
9. Name	Porsche Automobil Holding SE	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 119 861,64		
10. Name	Whitestone REIT	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 081 092,44		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Convertibles

	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	40 856 481,62		
2. Name	-	-	-

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5 989 764,00		
in % des Fondsvermögens	2,92%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Goldman Sachs Int.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 989 764,00		
Sitzstaat	USA	-	-
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	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	5 989 764,00		

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

Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	6 280 219,41		
Aktien			
Sonstige			

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	EUR, GBP	-	-

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	6 280 219,41		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	17 952,60		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	8 976,30		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	5 989 764,00
Anteil	2,98%

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

1. Name	Ceska Exportni Banka AS	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	577 002,19		

2. Name	European Union	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	574 500,97		

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

3. Name	Bundesschatzanweisungen	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	574 258,93		
4. Name	German Treasury Bill	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	574 228,21		
5. Name	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	574 132,14		
6. Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	574 093,60		
7. Name	Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	567 844,02		
8. Name	France Treasury Bill BTF	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	532 794,45		
9. Name	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	474 781,19		
10. Name	OeBB-Infrastruktur AG	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	437 549,81		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

	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	6 280 219,41		
2. Name	-	-	-

DWS Invest Emerging Markets Corporates

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	1. Verwendete Vermögensgegenstände		
absolut	6 367 799,00		
in % des Fondsvermögens	4,60%		
	2. Die 10 größten Gegenparteien		
1. Name	BNP Paribas S.A.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 723 559,00		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
2. Name	Credit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 420 500,00		
Sitzstaat	Spanien	-	-
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 106 930,00		
Sitzstaat	Irland	-	-
4. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	806 400,00		
Sitzstaat	Finnland	-	-
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	310 410,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
6. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
7. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
8. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest Emerging Markets Corporates

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	6 367 799,00		

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

Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	7 427 521,01		
Aktien	1 321 715,56		
Sonstige			

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Emerging Markets Corporates

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	CHF, EUR, 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	8 749 236,57		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	15 308,76		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7 654,38		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	6 367 799,00
Anteil	4,62%

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

1. Name	French Republic Government Bond OAT	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 340 851,82		
2. Name	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 187 173,72		

DWS Invest Emerging Markets Corporates

3. Name	European Investment Bank	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	884 136,84		
4. Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	134 667,45		
5. Name	Republic of Austria Government Bond	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	105 043,98		
6. Name	European Stability Mechanism	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	104 938,86		
7. Name	Council Of Europe Development Bank	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	102 993,84		
8. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	102 960,95		
9. Name	ERG SpA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	96 003,13		
10. Name	Linde PLC	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	95 882,23		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Emerging Markets Corporates

	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	8 749 236,57		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut			-1 346 107,00
in % des Fondsvermögens			-1,14%
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	-	-	Goldman Sachs Bank Europe SE
Bruttovolumen offene Geschäfte			53 366,84
Sitzstaat	-	-	Bundesrepublik Deutschland
2. Name	-	-	J.P. Morgan Sec Ltd.
Bruttovolumen offene Geschäfte			-1 399 473,84
Sitzstaat	-	-	Vereinigtes Königreich
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	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

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			-1 346 107,00
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			

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

Art(en):		
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen		
Aktien		
Sonstige		

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	-	-	USD

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut			0,00
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			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	
Anteil	

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

1. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

2. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

3. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

Anteil			

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		

DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

	14. Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut			
in % des Fondsvermögens			
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
2. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
3. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
4. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
5. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
6. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
7. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
8. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			

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

Art(en):		
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen		
Aktien		
Sonstige		

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	-	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	136,18		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	68,09		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	
Anteil	

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

1. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

2. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

3. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

Anteil			

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		

DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

	14. Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Euro Corporate Bonds

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	152 985 395,78		
in % des Fondsvermögens	6,01%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	61 123 125,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	16 853 707,74		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
3. Name	Credit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	12 971 777,08		
Sitzstaat	Spanien	-	-
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	12 449 756,00		
Sitzstaat	Irland	-	-
5. Name	BNP Paribas S.A.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	11 342 832,39		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
6. Name	J.P. Morgan AG EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	10 430 692,59		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
7. Name	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	10 424 794,52		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
8. Name	J.P. Morgan AG EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	6 072 060,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
9. Name	Citigroup Global Markets Europe AG	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 974 387,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-

DWS Invest Euro Corporate Bonds

10. Name	Unicredit Bank AG	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 497 096,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	152 985 395,78		

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

Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	131 960 203,12		
Aktien	23 367 394,74		
Sonstige			

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Euro Corporate Bonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	AUD, CHF, EUR, GBP, SEK, USD	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	155 327 597,86		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	173 931,87		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	86 965,94		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	152 985 395,78
Anteil	6,07%

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

1. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23 082 910,73		
2. Name	European Investment Bank	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22 889 767,72		

DWS Invest Euro Corporate Bonds

3. Name	International Bank for Reconstruction & Development	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21 885 984,47		
4. Name	European Financial Stability Facility	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11 994 863,33		
5. Name	European Stability Mechanism	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 097 336,98		
6. Name	European Union	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 498 971,16		
7. Name	French Republic Government Bond OAT	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 249 608,55		
8. Name	German Treasury Bill	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 125 553,86		
9. Name	State of Hesse	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 739 635,52		
10. Name	Bundesschatzanweisungen	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 937 462,12		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Euro Corporate Bonds

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	155 327 597,86		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Euro-Gov Bonds

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	919 994 147,30		
in % des Fondsvermögens	66,96%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Société Générale	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	320 290 919,00		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
2. Name	BofA Securities Europe SA BB	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	174 364 801,00		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	156 187 437,80		
Sitzstaat	Irland	-	-
4. Name	Crédit Agricole CIB S.A.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	90 232 560,00		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
5. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	82 142 171,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
6. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	59 267 655,00		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
7. Name	Deutsche Bank AG FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	13 437 442,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
8. Name	UBS AG London Branch	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	9 367 835,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
9. Name	J.P. Morgan AG EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	8 407 980,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-

DWS Invest Euro-Gov Bonds

10. Name	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 757 460,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	919 994 147,30		

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

Art(en):		
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen	87 997 341,79	
Aktien	893 077 072,40	
Sonstige		

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Euro-Gov Bonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, 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	981 074 414,19		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	476 065,30		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		
	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	238 032,65		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		
	Ertragsanteil Dritter		
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	919 994 147,30
Anteil	67,28%

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

1. Name	Ryanair Holdings PLC	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30 698 040,13		
2. Name	Bank of Ireland Group PLC	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29 442 456,40		

DWS Invest Euro-Gov Bonds

3. Name	AIB Group PLC	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27 917 752,36		
4. Name	Japan Airport Terminal Co., Ltd	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17 406 050,14		
5. Name	Airbus SE	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16 664 408,56		
6. Name	Capgemini SE	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16 604 514,00		
7. Name	Vinci SA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16 507 315,65		
8. Name	Republic of Austria Government Bond	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16 340 530,03		
9. Name	Just Eat Takeaway.com NV	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16 209 029,85		
10. Name	John Laing Group PLC	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15 049 367,60		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Euro-Gov Bonds

	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	981 074 414,19		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Euro High Yield Corporates

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	230 571 892,32		
in % des Fondsvermögens	7,45%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	47 811 381,91		
Sitzstaat	Irland	-	-
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	47 558 629,94		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
3. Name	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	37 796 842,38		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
4. Name	J.P. Morgan AG EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	33 280 009,58		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
5. Name	Deutsche Bank AG FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	19 926 977,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
6. Name	Citigroup Global Markets Europe AG	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	11 672 066,72		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
7. Name	J.P. Morgan AG EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	11 407 081,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
8. Name	BNP Paribas S.A.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	8 650 969,40		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
9. Name	J.P. Morgan Sec Ltd.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 722 842,39		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-

DWS Invest Euro High Yield Corporates

10. Name	RBC Europe Limited	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 035 880,00		
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	230 571 892,32		

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

Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	163 688 759,50		
Aktien	82 720 071,22		
Sonstige			

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Euro High Yield Corporates

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, 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	246 408 830,72		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	965 053,57		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	482 526,79		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	230 571 892,32
Anteil	7,69%

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

1. Name	French Republic Government Bond OAT	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43 326 931,55		

2. Name	International Bank for Reconstruction & Development	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11 944 248,38		

DWS Invest Euro High Yield Corporates

3. Name	European Investment Bank	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 745 776,54		
4. Name	European Union	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 572 825,45		
5. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8 966 063,56		
6. Name	Finnvera Oyj	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7 818 197,82		
7. Name	European Financial Stability Facility	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 895 726,31		
8. Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 142 128,27		
9. Name	Bundesschatzanweisungen	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 760 877,60		
10. Name	Bundesobligation	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4 759 768,71		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Euro High Yield Corporates

	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	246 408 830,72		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest European Equity High Conviction

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	2 660 500,00		
in % des Fondsvermögens	4,07%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Crédit Agricole CIB S.A.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 660 500,00		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
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	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest European Equity High Conviction

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	2 660 500,00		

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

Art(en):		
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen		
Aktien	2 812 101,04	
Sonstige		

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest European Equity High Conviction

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	EUR, 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	2 812 101,04		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	819,01		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	409,51		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

	Ertragsanteil Dritter		
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	2 660 500,00
Anteil	4,19%

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

1. Name	Eiffage SA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	254 225,40		

2. Name	Amadeus IT Group SA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	254 126,88		

DWS Invest European Equity High Conviction

3. Name	CNH Industrial NV	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	252 783,53		
4. Name	Sanofi	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	252 709,60		
5. Name	Prosus NV	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	252 684,80		
6. Name	Capgemini SE	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	252 558,00		
7. Name	Citigroup, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	252 487,53		
8. Name	Getlink SE	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	251 954,00		
9. Name	Safran SA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	251 728,76		
10. Name	BHP Group PLC	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	250 483,24		

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

Anteil			

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		

DWS Invest European Equity High Conviction

	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	2 812 101,04		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest European Small Cap

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	2 907 852,30		
in % des Fondsvermögens	2,53%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Société Générale	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	2,53%		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
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	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest European Small Cap

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	2 907 852,30		

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

Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien	3 037 863,94		
Sonstige			

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest European Small Cap

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	EUR, JPY, USD	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	3 037 863,94		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	262,04		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	131,02		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	2 907 852,30
Anteil	2,62%

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

1. Name	Toshiba TEC Corp.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	279 827,83		

2. Name	ORIX Corp.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	276 497,34		

DWS Invest European Small Cap

3. Name	SSAB AB	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	275 131,42		
4. Name	Ryanair Holdings PLC	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	275 126,94		
5. Name	Mitsubishi HC Capital, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	273 865,33		
6. Name	Kloeckner & Co. SE	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	272 844,80		
7. Name	Banco Santander SA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	270 553,90		
8. Name	Rohm Co., Ltd	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	259 832,93		
9. Name	Inageya Co., Ltd	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	245 144,90		
10. Name	Proto Corp.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	234 562,47		

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

Anteil			

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		

DWS Invest European Small Cap

	14. Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1		
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	-	-
verwahrter Betrag absolut	3 037 863,94		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Global Bonds

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	31 863 354,70		
in % des Fondsvermögens	20,37%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG London Branch	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	18 037 089,40		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 471 450,00		
Sitzstaat	Irland	-	-
3. Name	Deutsche Bank AG FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 295 026,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 935 001,91		
Sitzstaat	Irland	-	-
5. Name	J.P. Morgan AG EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 012 010,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
6. Name	J.P. Morgan AG EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 010 460,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
7. Name	Credit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	499 410,00		
Sitzstaat	Spanien	-	-
8. Name	Unicredit Bank AG	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	492 170,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
9. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	460 228,53		
Sitzstaat	Finnland	-	-

DWS Invest Global Bonds

10. Name	BNP Paribas S.A.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	448 234,86		
Sitzstaat	Frankreich	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	31 863 354,70		

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

Art(en):		
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen	8 014 632,63	
Aktien	27 104 732,42	
Sonstige		

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Global Bonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, 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	35 119 365,05		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	37 807,63		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	18 903,82		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

	Ertragsanteil Dritter		
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	31 863 354,70
Anteil	20,96%

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

1. Name	Sartorius AG	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 861 623,00		

2. Name	French Republic Government Bond OAT	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 830 589,63		

DWS Invest Global Bonds

3. Name	Home Consortium	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 815 022,93		
4. Name	Brookfield Property Partners LP	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 790 512,22		
5. Name	EPR Properties	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 783 153,08		
6. Name	PS Business Parks, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 783 087,56		
7. Name	Mid-America Apartment Communities, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 768 580,97		
8. Name	Porsche Automobil Holding SE	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 728 571,04		
9. Name	International Bank for Reconstruction & Development	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 726 106,60		
10. Name	BELLUS Health, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 638 459,92		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Global Bonds

	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	35 119 365,05		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut			
in % des Fondsvermögens			
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
2. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
3. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
4. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
5. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
6. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
7. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
8. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			

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

Art(en):		
Bankguthaben		
Schuldverschreibungen		
Aktien		
Sonstige		

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	-	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet			

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	209 298,66		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	104 649,33		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	
Anteil	

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

1. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

2. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

3. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name	-	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

Anteil			

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		

DWS Invest Global Emerging Markets Equities

	14. Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Multi Opportunities

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	531 640,00		
in % des Fondsvermögens	0,11%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	531 640,00		
Sitzstaat	Irland	-	-
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	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest Multi Opportunities

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	531 640,00		

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

Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	567 597,08		
Aktien			
Sonstige			

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Multi Opportunities

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	EUR	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	567 597,08		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	51 453,26		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	25 726,63		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

	Ertragsanteil Dritter		
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	531 640,00
Anteil	0,11%

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

1. Name	European Stability Mechanism	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	51 055,00		

2. Name	Netherlands Government Bond	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50 940,81		

DWS Invest Multi Opportunities

3. Name	Kingdom of Belgium Government Bond	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50 905,81		
4. Name	DZ HYP AG	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50 154,47		
5. Name	Republic of Austria Government Bond	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50 111,22		
6. Name	European Union	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49 833,56		
7. Name	Caisse Nationale des Autoroutes	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49 749,62		
8. Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	46 313,15		
9. Name	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	35 134,28		
10. Name	European Investment Bank	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30 394,51		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Multi Opportunities

	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	567 597,08		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Short Duration Credit

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	16 740 374,20		
in % des Fondsvermögens	2,89%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 981 122,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	3 174 681,20		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 052 382,00		
Sitzstaat	Irland	-	-
4. Name	Goldman Sachs Int.	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 688 236,00		
Sitzstaat	USA	-	-
5. Name	Credit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 421 245,00		
Sitzstaat	Spanien	-	-
6. Name	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 390 768,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
7. Name	J.P. Morgan AG EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	530 090,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
8. Name	J.P. Morgan AG EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	501 850,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
9. Name	Unicredit Bank AG	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	256 850,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-

DWS Invest Short Duration Credit

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	16 740 374,20		

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

Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	13 659 608,91		
Aktien	2 175 968,16		
Sonstige			

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Short Duration Credit

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	AUD, DKK, EUR, GBP, JPY, PLN, 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	15 835 577,07		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	52 855,43		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	26 427,72		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	16 740 374,20
Anteil	3,06%

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

1. Name	Finnvera Oyj	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 868 547,40		

2. Name	Nestle Finance International Ltd	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 169 840,67		

DWS Invest Short Duration Credit

3. Name	European Investment Bank	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 589 891,32		
4. Name	European Financial Stability Facility	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 478 201,11		
5. Name	Basque Government	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 420 795,96		
6. Name	French Republic Government Bond OAT	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	729 986,99		
7. Name	European Stability Mechanism	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	276 107,15		
8. Name	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	230 683,71		
9. Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	217 793,65		
10. Name	DZ HYP AG	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	196 605,53		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Short Duration Credit

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1		
1. Name	" State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch "	-	-
verwahrter Betrag absolut	15 835 577,07		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Top Dividend

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	65 149 913,13		
in % des Fondsvermögens	2,65%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG London Branch	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	32 770 379,12		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich	-	-
2. Name	Citigroup Global Markets Europe AG	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	26 610 012,16		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland	-	-
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 769 521,85		
Sitzstaat	Irland	-	-
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	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest Top Dividend

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	65 149 913,13		

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

Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	28 522 228,24		
Aktien	39 608 696,76		
Sonstige			

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Top Dividend

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, JPY, 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	68 130 925,00		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	269 048,82		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	134 524,41		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

Ertragsanteil Dritter			
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	65 149 913,13
Anteil	2,72%

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

1. Name	French Republic Government Bond OAT	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27 973 961,59		

2. Name	Brookfield Property Partners LP	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 108 693,57		

DWS Invest Top Dividend

3. Name	Scentre Group	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 099 186,90		
4. Name	Summit Hotel Properties, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 095 947,36		
5. Name	Weingarten Realty Investors	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 095 932,77		
6. Name	SBA Communications Corp.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 095 896,14		
7. Name	ARMOUR Residential REIT, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 081 937,31		
8. Name	Sartorius AG	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 067 937,10		
9. Name	Porsche Automobil Holding SE	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 985 540,04		
10. Name	J55 Capital Corp.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 241 327,13		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Top Dividend

	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	68 130 925,00		
2. Name	-	-	-
verwahrter Betrag absolut			

DWS Invest Top Euroland

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	14 969 500,00		
in % des Fondsvermögens	2,88%		
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Société Générale	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte	14 969 500,00		
Sitzstaat	Frankreich	-	-
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	-	-	-
9. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

DWS Invest Top Euroland

10. Name	-	-	-
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat	-	-	-

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	14 969 500,00		

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

Art(en):		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen			
Aktien	15 868 852,67		
Sonstige			

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA"), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.
Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Invest Top Euroland

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	DKK, EUR, JPY, USD	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	15 868 852,67		

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	5 397,15		
in % der Bruttoerträge	67,00%		
Kostenanteil des Fonds	-		

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
absolut	2 698,58		
in % der Bruttoerträge	33,00%		
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-		

	Ertragsanteil Dritter		
absolut			
in % der Bruttoerträge			
Kostenanteil Dritter			

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

absolut			

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	14 969 500,00
Anteil	2,95%

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

1. Name	Scandinavian Tobacco Group A/S	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 441 326,33		

2. Name	Relo Group, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 439 599,24		

DWS Invest Top Euroland

3. Name	Fuji Media Holdings, Inc.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 437 336,98		
4. Name	Ryanair Holdings PLC	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 436 727,33		
5. Name	ABN AMRO Bank NV	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 429 978,37		
6. Name	Deutz AG	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 428 285,18		
7. Name	Hokuetsu Corp.	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 424 990,49		
8. Name	Banco Santander SA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 412 459,04		
9. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 402 358,72		
10. Name	SSAB AB	-	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 245 565,02		

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

Anteil			

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		

DWS Invest Top Euroland

	14. Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1		
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	-	-
verwahrter Betrag absolut	15 868 852,67		
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
8005 Zürich, Schweiz

2. Zahlstelle in der Schweiz
Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
1201 Genf, Schweiz

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente
Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen
a) Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen 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 am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Für das Angebot in der Schweiz ist die deutsche Fassung des Dokuments massgebend.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS INVEST AFRICA

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0329759921	1,03
GBP D RD	LU0399357671	1,03
LC	LU0329759764	2,06
LD	LU0363465583	2,06
NC	LU0329759848	2,78
USD LC	LU0329761075	2,09

DWS INVEST ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU1863263262	0,83
LC	LU1863263346	1,60
LD	LU1863263429	1,60
MFC	LU2154580323	0,45
NC	LU1914383960	2,10
PFC	LU2082315453	2,09
TFC	LU1863263858	0,85
TFCH (P)	LU1982200518	0,87
USD FC	LU1885668126	0,85
USD LC	LU1885668399	1,60
XC	LU1863263932	0,44

DWS INVEST ASIAN BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
AUD LDMH	LU1880859548	1,22
CHF LCH	LU2004370479	1,22
CHF TFCH	LU2004370636	0,72
FCH	LU0813324794	0,71
FCH100	LU2022029008	0,32
GBP TFDMH	LU2079148602	0,73
HKD LDM	LU1769795342	1,20
HKD LDMH	LU1805360861	1,23
HKD TFDMH	LU1880859621	0,75
IDH	LU1796233663	0,49
LCH	LU0813324364	1,21
LDH	LU0813324521	1,23
LDMH	LU1880859894	1,22
NCH	LU1914384000	1,52
NDH	LU2251360413	1,53
PFDH	LU2244931775	2,12
RMB FCH350	LU1968688793	0,41
RMB FCH700	LU1968688520	0,17
SGD LDM	LU1769795698	1,21
SGD LDMH	LU1805361083	1,22
SGD TFDMH	LU1880859977	0,73
TFCH	LU1663839196	0,73
TFDH	LU1663839279	0,72
TFDMH	LU1880860041	0,72
USD FC	LU0813325502	0,70
USD FC50	LU1949850538	0,40
USD IC	LU1589659504	0,46
USD IC100	LU1589658522	0,18
USD LC	LU0813325411	1,20
USD LDM	LU1525638091	1,20
USD TFC	LU1663839352	0,71
USD TFDM	LU1951361812	0,70
USD XC	LU1589658878	0,28

DWS INVEST ASIAN IG BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
ICH	LU1859275809	0,49
TFCH	LU1859275981	0,75
USD FC100	LU1936919510	0,35
USD IC	LU1859276104	0,47
USD IC500	LU2026199591	0,18
USD LC	LU1859276286	1,34
USD TFC	LU1859276443	0,74

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

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

DWS INVEST ASIAN SMALL/MID CAP

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0236154950	0,91
LC	LU0236153390	1,77
LD	LU0236153556	1,77
LS	LU0254485450	1,77
NC	LU0236154448	2,55
TFC	LU1663839519	0,90
TFD	LU1663839600	0,88
USD FC	LU0273175025	0,89
USD LC	LU0273161744	1,74
USD TFC	LU1663839782	0,91

DWS INVEST BRAZILIAN EQUITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0616857586	1,03
FC50	LU1987882872	0,40
IC	LU1573968200	0,59
LC	LU0616856935	1,99
NC	LU0616857313	2,65
TFC	LU1663839865	1,03
USD IC	LU2079148784	0,56
USD LC	LU2079148867	1,97
USD TFC	LU2034325691	0,92

DWS INVEST CHINA BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF FCH	LU0813328357	0,76
CHF LCH	LU0813327896	1,30
FCH	LU0632808951	0,76
FDH	LU0740831374	0,76
LCH	LU0632805262	1,30
LDH	LU0740830996	1,30
NC	LU0616855887	1,62
NCH	LU0740831614	1,72
NDH	LU0740832000	1,73
NDQH	LU1054325771	1,72
PFCH	LU1054325854	1,39
PFDQH	LU1054325938	1,22
RMB FC	LU0813328860	0,74
RMB FCH	LU2093591621	0,76
RMB LC	LU0813328787	1,27
RMB LCH	LU2093593593	1,30
SEK FCH	LU1322112480	0,68
SEK LCH	LU1322112563	1,28
TFCH	LU1663839949	0,80
USD FC	LU0616856778	0,74
USD FCH (P)	LU1322112647	0,77
USD LC	LU0616856422	1,27
USD LDH (P)	LU1322112720	0,67
USD LDMH (P)	LU1322112993	1,31
USD TFC	LU1663840103	0,74

DWS INVEST CHINESE EQUITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0273146190	0,89
GBP D RD	LU0333022746	0,97
LC	LU0273157635	1,64
NC	LU0273145622	2,34
TFC	LU1663840285	0,84
USD FC	LU0273176932	0,99
USD LC	LU0273164177	1,76
USD TFC	LU1663840368	0,99

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[2)] Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

DWS INVEST CONSERVATIVE OPPORTUNITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FD	LU2034326079	0,45
LC	LU2034326152	1,07
LD	LU2034326236	1,05
NC	LU2161839753	1,22
ND	LU2034326319	1,24

DWS INVEST CONVERTIBLES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF FCH	LU0616868195	0,75
CHF LCH	LU0616867890	1,30
FC	LU0179220412	0,72
FC(CE)	LU0740833669	0,72
FD	LU0616868518	0,72
GBP DH RD	LU0399358133	0,75
LC	LU0179219752	1,28
LC (CE)	LU0740833404	1,26
LD	LU0179219919	1,27
NC	LU0179220255	1,67
PFC	LU1054326076	1,77
RC (CE)	LU1483365398	0,47
SEK FCH	LU1282658647	0,75
SEK LCH	LU1282658720	1,29
TFC	LU1663841507	0,72
TFD	LU1663843032	0,72
USD FCH	LU0273179522	0,75
USD LCH	LU0273170141	1,30
USD TFCH	LU1663844279	0,75

DWS INVEST CORPORATE HYBRID BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF FCH	LU1292896518	0,74
CHF LCH	LU1292896609	1,05
FC	LU1245923302	0,71
FC10	LU2112817668	0,51
FD	LU1576724287	0,72
LC	LU1245923484	1,03
LD	LU1245923641	1,02
SGD LDMH	LU1532502355	1,04
TFC	LU1663846050	0,72
TFD	LU1663847967	0,72
USD FCH	LU1292896781	0,75
USD FDH	LU1532502272	0,74
USD FDQH	LU1550205394	0,74
USD LCH	LU1292896864	1,06
USD LDMH	LU1532502439	1,08
XC	LU1292896948	0,28
XD	LU1292897086	0,27

DWS INVEST CROCI EURO

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
IC	LU1769937829	0,53
IC50	LU1923310137	0,38
LC	LU1769938041	1,08
LD	LU1769938124	1,08
NC	LU1897138860	2,07
TFC	LU1769938397	0,57
TFD	LU2315795752	0,66
USD LCH	LU1769938470	1,04
USD TFCH	LU2297064466	0,64

DWS INVEST CROCI GLOBAL DIVIDENDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
GBP IC	LU1769943124	0,76
GBP ID	LU1769943397	0,75
GBP LC	LU1769943470	1,55
GBP TFC	LU1769943041	0,79
IC	LU1769943553	0,76
ID	LU1769943637	0,76

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[2)] Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
LC	LU1769943710	1,54
LD	LU1769943801	1,55
TFC	LU1769943983	0,80
USD IC	LU1769944015	0,76
USD LC	LU1769944106	1,55
USD LDQ	LU1769944288	1,56

DWS INVEST CROCI INTELLECTUAL CAPITAL

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
IC EB	LU1968687803	0,35
LC	LU1968687985	1,05
TFC	LU1968688017	0,53
USD LC	LU1968688108	0,96
USD TFC	LU1968688280	0,51
USD XC	LU1968688363	0,40
XC	LU1968688447	0,39

DWS INVEST CROCI SECTORS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
AUD ID	LU1769939528	0,79
IC	LU1769939791	0,79
ID	LU1769939874	0,78
LC	LU1769940021	1,43
NOK LCH	LU1769940294	1,44
TFC	LU1769940377	0,83
USD IC	LU1769940450	0,79
USD LC	LU1769940534	1,41

DWS INVEST CROCI US

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
GBP TFC	LU1769938801	0,61
IC	LU1900875656	0,56
ICH	LU1769938983	0,58
LC	LU1769939015	1,48
LCH	LU1769939106	1,43
TFC	LU1902613287	0,62
USD IC	LU1769939288	0,58
USD LC	LU1769939361	1,11
USD TFC	LU1769939445	0,64

DWS INVEST CROCI WORLD

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
IC	LU1769940708	0,76
LC	LU1769941003	1,55
TFC	LU1902608444	0,62
USD IC	LU1769941185	0,76
USD LC	LU1769941268	1,54

DWS INVEST CROCI WORLD SDG

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
ID	LU1769941342	0,58
LD	LU1769941425	1,55
TFC	LU1769941698	0,62
USD IC	LU1769941771	0,58

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[2)] Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

DWS INVEST DYNAMIC OPPORTUNITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU1868536878	0,93
FD	LU1905503204	0,92
IC	LU1899149113	0,28
LC	LU1868537090	1,55
NC	LU1868537256	2,05
PFC	LU1868537330	2,28
TFC	LU1899149204	0,93
USD FCH	LU1868537504	0,89

DWS INVEST EMERGING MARKETS CORPORATES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF FCH	LU0616861778	0,76
FCH	LU0507270097	0,76
LCH	LU0436052673	1,33
LDH	LU0507269834	1,33
NCH	LU0436053051	1,75
ND	LU1054326233	1,71
NDH	LU0544572190	1,75
NDQH	LU1054327041	1,75
PFCH	LU1054327124	1,86
PFDQH	LU1054327397	1,62
SEK LCH	LU1297621283	1,33
SGD LDMH	LU0911034782	1,33
TFCH	LU1663850912	0,72
TFDH	LU1663853429	0,77
USD FC	LU0273179951	0,74
USD LC	LU0273170737	1,29
USD LD	LU0273170653	1,30
USD LDM	LU0544572273	1,30
USD RC	LU1616932510	0,18
USD TFC	LU1663855044	0,73
USD TFD	LU1663857685	0,74

DWS INVEST EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0329760267	0,92
LC	LU0329760002	1,67
LD	LU0363468686	1,67
NC	LU0329760184	2,36
ND	LU1054328791	2,36
PFC	LU1054329336	1,92
PFD	LU1054329419	2,22
TFC	LU1663862685	0,90
TFD	LU1663863816	0,91
USD FC	LU0329761406	0,90
USD TFC	LU1663864624	0,82
USD TFD	LU1663865944	0,92

DWS INVEST ENHANCED COMMODITY STRATEGY

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF IC	LU1881476581	0,78
CHF LC	LU1881476664	1,36
IC	LU1881476821	0,75
JPY JC	LU1877301470	0,87
JPY JCH (P)	LU1877301553	0,90
LC	LU1881477043	1,37
LCH	LU1956017716	1,38
SGD LC	LU1881477126	1,37
TFCH	LU1956017807	0,93
USD IC	LU1881477399	0,77
USD LC	LU1881477472	1,37
USD TFC	LU1881477555	0,92

DWS INVEST ESG CLIMATE TECH

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU1863264070	0,89
JPY FC	LU2321750015	0,91

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

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

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
LC	LU1863264153	1,64
LD	LU1863261647	1,64
NC	LU1914384182	2,14
PFC	LU2066748570	1,92
TFC	LU1863261720	0,89
TFD	LU1885667318	0,92
USD FC	LU1885667409	0,88
USD LC	LU1885667581	1,64
USD LCH (P)	LU2324798417	1,64
USD TFC	LU1885667664	0,89
USD TFCH (P)	LU2324798508	0,89
XC	LU1863261993	0,46

DWS INVEST ESG EQUITY INCOME

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF LCH (P)	LU2229437525	1,64
CHF LDH (P)	LU2229437798	1,63
FC	LU1616932601	0,86
FD	LU1616932783	0,85
GBP D RD	LU1820750781	0,84
IC	LU2052962128	0,55
ID	LU2052963100	0,54
ID100	LU2241091565	0,30
LC	LU1616932866	1,60
LCH (P)	LU1729940673	1,62
LD	LU1616932940	1,60
NC	LU1729948221	2,10
NCH (P)	LU1747711205	2,08
ND	LU2066748653	2,10
PFC	LU1747711387	2,31
PFCH (P)	LU1747711460	1,68
PFD	LU2066748737	2,32
TFC	LU1747711031	0,85
TFCH (P)	LU1982201086	0,85
TFD	LU1747711114	0,84
USD FCH (P)	LU1932912873	0,87
USD IC	LU2022030352	0,55
USD LCH (P)	LU1932913178	1,63
WFD	LU1805361166	0,83
XC	LU1616933088	0,45
XD	LU1616933161	0,45

DWS INVEST ESG EURO BONDS (SHORT)

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0145657366	0,26
IC100	LU1815111171	0,17
LC	LU0145655824	0,45
LD	LU0145656475	0,46
NC	LU0145656715	0,74
NDQ	LU1054330185	0,73
PFC	LU1054330268	1,16
PFDQ	LU1054330342	0,98
SEK LCH	LU1333039953	0,48
TFC	LU1663869268	0,25
TFD	LU1663870860	0,25

DWS INVEST ESG EURO CORPORATE BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU2001241384	0,76
IC100	LU2233196539	0,24
LC	LU2001241897	1,05
TFC	LU2001242275	0,77
XC	LU2001182430	0,31

DWS INVEST ESG EURO HIGH YIELD

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU2111935495	0,80
FD	LU2111935578	0,80
LC	LU2111935651	1,29

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[2)] Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
LD	LU2111935735	1,33
TFC	LU2111935909	0,82
TFD	LU2111936030	0,80
XC	LU2111936113	0,28
XD	LU2111936204	0,29

DWS INVEST ESG EUROPEAN SMALL/MID CAP

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU1863262025	0,85
LC	LU1863262298	1,60
LD	LU1863262371	1,62
TFC	LU1932939488	0,88
TFD	LU1932939645	0,85
XC	LU1863262454	0,45

DWS INVEST ESG FLOATING RATE NOTES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF ICH	LU2096458232	0,13
CHF RCH	LU2059790340	0,14
CHF TFCH	LU2011205866	0,30
FC	LU1965927681	0,17
GBP CH RD	LU2066748810	0,18
GBP ICH	LU1965927764	0,09
GBP LCH	LU2066748901	0,26
IC	LU1965927848	0,11
LC	LU1965927921	0,25
LD	LU2183924666	0,25
TFC	LU1965928069	0,17
USD ICH	LU1965928143	0,12
USD LCH	LU2066749032	0,32
USD TFCH	LU1965928226	0,18

DWS INVEST ESG GLOBAL CORPORATE BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF FCH10	LU2293918442	0,54
FC	LU0982744301	0,69
FD10	LU1747711544	0,49
ID	LU1054336893	0,46
LC	LU1982200948	1,02
TFC	LU1663917257	0,71
TFD	LU1663919899	0,71
USD FCH10	LU2293918525	0,55
XC	LU1747711890	0,28
XD	LU1997181182	0,29

DWS INVEST ESG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU1984219524	0,91
LC	LU1984220373	1,79
LD	LU1984221009	1,78
TFC	LU1984221934	0,91

DWS INVEST ESG MULTI ASSET DEFENSIVE

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
LC	LU2098861896	1,29
LD	LU1935133790	1,30
NC	LU2098862191	1,52
ND	LU1935133956	1,51
PFD	LU1935134335	1,55
TFC	LU2309412620	0,67

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[2)] Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

DWS INVEST ESG NEXT GENERATION INFRASTRUCTURE

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU2162004381	0,92
FD	LU2162004464	0,92
LC	LU2162004548	1,72
LD	LU2162004621	1,76
NC	LU2255692746	2,21
PFC	LU2244930967	2,31
TFC	LU2162004894	0,90
TFD	LU2162004977	0,92
USD XC	LU2162005198	0,49
USD XD	LU2162005271	0,48
XC	LU2162005354	0,48
XD	LU2162005438	0,48

DWS INVEST EURO CORPORATE BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF FCH	LU0813333605	0,66
FC	LU0300357802	0,65
FC10	LU1844096583	0,44
GBP CH RD	LU1322113371	0,67
IC	LU0982748476	0,41
IC100	LU1490674006	0,22
ID100	LU1633890295	0,21
LC	LU0300357554	0,95
LD	LU0441433728	0,95
NC	LU0300357638	1,35
NDQ	LU1054330771	1,35
PFC	LU1054330854	1,59
PFDQ	LU1054330938	1,63
SEK LCH	LU1322113611	0,93
TFC	LU1663872726	0,64
TFD	LU1663874342	0,65
USD FCH	LU0911036217	0,63

DWS INVEST EURO HIGH YIELD CORPORATES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF FCH	LU1426784200	0,75
CHF ICH50	LU2203794693	0,39
FC	LU0616840772	0,72
FD	LU0813334322	0,72
IC	LU1054331407	0,48
IC50	LU1506496410	0,38
ID	LU1054331589	0,48
ID50	LU1432415641	0,38
LC	LU0616839501	1,17
LD	LU0616839766	1,17
NC	LU0616840186	1,57
ND	LU0616840426	1,57
NDQ	LU1054332397	1,57
PFC	LU1054332470	1,77
PFD	LU2244927310	1,82
PFDQ	LU1054332553	1,84
RDQ	LU1808738642	0,22
SEK LCH	LU1322113298	1,19
TFC	LU1663875406	0,72
TFD	LU1663877287	0,73
USD FCH	LU0911036480	0,74
USD LCH	LU0911036308	1,21
USD LDMH	LU0616840939	1,20
USD TFCH	LU1663879069	0,74

DWS INVEST EURO-GOV BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0145654009	0,41
IC	LU1370690676	0,32
IC100	LU1820805940	0,17
ID100	LU2081275609	0,17
LC	LU0145652052	0,66
LD	LU0145652300	0,66

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).

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

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
NC	LU0145652649	1,26
TFC	LU1663881479	0,40
TFD	LU1663883681	0,42

DWS INVEST EUROPEAN EQUITY HIGH CONVICTION

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0145635479	0,89
LC	LU0145634076	1,68
LD	LU0145634662	1,68
NC	LU0145635123	2,39
TFC	LU1663956313	0,84
TFD	LU1663957550	0,87
USD LC	LU0273160340	1,70

DWS INVEST EUROPEAN SMALL CAP

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0236150610	0,93
FD100	LU1796233747	0,47
ID	LU0435837868	0,78
LC	LU0236146774	1,75
LD	LU0236146857	1,74
NC	LU0236147079	2,44
TFC	LU1663886940	0,93
TFD	LU1663890116	0,93
USD LCH	LU0911036563	1,79

DWS INVEST GERMAN EQUITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0740823785	0,85
GBP CH RD	LU1054332983	0,89
LC	LU0740822621	1,59
LD	LU0740822977	1,60
NC	LU0740823439	2,30
PFC	LU1054333015	1,47
TFC	LU1663897558	0,86
TFD	LU1663900287	0,83
USD FCH	LU0911036993	0,87
USD LC	LU0740824916	1,60
USD LCH	LU0911036720	1,63

DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSINESS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0273147834	0,89
GBP D RD	LU0435837942	0,90
GBP LD DS	LU0329762636	1,68
IC	LU2058011201	0,59
LC	LU0273158872	1,67
LD	LU0363470070	1,66
NC	LU0273147594	2,35
PFC	LU1054333528	2,58
SGD LC	LU2052525768	1,68
TFC	LU1663901848	0,89
TFD	LU1663904511	0,89
USD FC	LU0273177401	0,91
USD IC	LU1203060063	0,60
USD LC	LU0273164847	1,68
USD TFC	LU1663906300	0,91

DWS INVEST GLOBAL BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF FCH	LU1054335655	0,57
CHF LCH	LU1054335812	1,03
FC	LU0616846035	0,59
FD	LU1054334179	0,59
GBP CH RD	LU1249493864	0,61
GBP DH RD	LU1054335226	0,60
GBP IDH	LU1054335069	0,42
IC	LU1054333791	0,41
LC	LU0616844923	0,99

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[2)] Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
LD	LU0616845144	0,99
NC	LU0616845490	1,52
NDQ	LU1576724360	1,51
PFC	LU1054334252	-0,08
PFDQ	LU1054334336	0,24
SEK LCH	LU1281067741	1,03
TFC	LU1663911300	0,64
TFCH	LU1663914742	0,66
TFD	LU1663913009	0,63
USD FCH	LU1054334682	0,64
USD LCH	LU1054334849	1,03

DWS INVEST GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0210302369	0,83
GBP FD50	LU2037859415	0,58
GBP TFD	LU2120132266	0,82
LC	LU0210301635	1,58
LCH (P)	LU1876536902	1,61
LD	LU0210302013	1,58
NC	LU0210302286	2,27
PFC	LU1054337511	2,19
TFC	LU1663922927	0,83
TFCH (P)	LU1876537546	0,83
TFD	LU1663925946	0,81
USD FC	LU0273227354	0,84
USD FD50	LU2037859506	0,58
USD LC	LU0273227784	1,57
USD LD	LU1865173345	1,58
USD TFC	LU1663931084	0,82

DWS INVEST GLOBAL HIGH YIELD CORPORATES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF ICH50	LU2019218564	0,43
CHF XCH	LU1506495529	0,30
FCH	LU1506495875	0,77
GBP TFDQH	LU2104179317	0,75
ICH	LU2019218721	0,48
TFCH	LU1663931167	0,78
USD FC	LU1506496097	0,75
USD IC	LU2019219026	0,47
USD IC50	LU2019219372	0,41
USD LD	LU1506496170	1,19
USD TFC	LU1663931241	0,77
USD XC	LU1506496253	0,28
XCH	LU1506496337	0,31

DWS INVEST GLOBAL INFRASTRUCTURE

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF FDH (P)	LU1277646979	0,91
CHF LCH	LU0616865175	1,63
FC	LU0329760937	0,86
FC1000	LU2319550385	0,54
FCH (P)	LU0813335303	0,81
FD	LU1222730084	0,85
FDH (P)	LU1222730241	0,85
GBP D RD	LU1054338162	0,85
GBP DH (P) RD	LU1222731132	0,87
IC	LU1466055321	0,67
ID	LU1466055594	0,66
IDH (P)	LU1217772315	0,66
LC	LU0329760770	1,62
LCH (P)	LU1560646298	1,65
LD	LU0363470237	1,61
LDH (P)	LU1277647191	1,64
NC	LU0329760853	2,32
ND	LU1973715284	2,08
PFC	LU1648271861	2,54
PFD	LU2194936147	1,91
SEK FCH (P)	LU1278214884	0,90
SEK FDH (P)	LU1557078950	0,86
SEK LCH (P)	LU1278222390	1,64

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[2)] Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
SGD LDMH (P)	LU1054338089	1,66
TFC	LU1663931324	0,88
TFCH (P)	LU1663931597	0,90
TFD	LU1663931670	0,85
USD FC	LU0329761745	0,75
USD FDM	LU1277647274	0,84
USD IC250	LU2046587650	0,32
USD ICH(P)100	LU2140577607	0,50
USD ID	LU1277647357	0,67
USD ID250	LU2046587734	0,31
USD IDQ	LU1982201169	0,62
USD LC	LU0329761661	1,54
USD LCH (P)	LU1222731306	1,65
USD LD	LU1277647431	1,62
USD LDMH (P)	LU1225178372	1,53
USD TFCH (P)	LU2293007097	0,89

DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
CHF ICH(P)100	LU2138677336	0,50
CHF LDH (P)	LU1212621004	1,66
CHF TFCH (P)	LU2262867992	0,89
FC	LU0507268786	1,27
FD	LU1445758904	0,89
FDH (P)	LU1316036224	0,95
GBP DH (P) RD	LU1316036497	0,91
LD	LU0507268513	1,56
USD FC	LU0507268943	0,88
USD FC100	LU2254186161	0,52
USD ID	LU1445759035	0,70
USD LC	LU0507268869	1,64
USD LDMH (P)	LU1316036653	1,67
USD TFC	LU1663931753	0,91

DWS INVEST GOLD AND PRECIOUS METALS EQUITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0273148212	0,64
LC	LU0273159177	1,63
LD	LU0363470401	1,64
NC	LU0273148055	2,31
TFC	LU1663932132	0,87
USD LC	LU0273165570	1,66
USD TFC	LU1663932215	0,91

DWS INVEST GREEN BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FD	LU1873225533	0,62
LC	LU1982200609	0,83
LD	LU1873225616	0,82
ND	LU1914384265	1,28
TFC	LU1956017633	0,63
XD	LU1873225707	0,29

DWS INVEST LATIN AMERICAN EQUITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0399356863	0,96
FC50	LU1796233820	0,40
IC	LU1571394011	0,57
LC	LU0399356780	1,86
NC	LU0813337002	2,51
TFC	LU1982200781	0,99
USD LC	LU0813337184	1,87
USD TFC	LU2032727740	0,92

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[2)] Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

DWS INVEST LOW CARBON BONDS

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FD	LU2331315718	0,74
LD	LU2331315981	1,07
XD	LU2331315809	0,36

DWS INVEST MULTI CREDIT

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FCH	LU1249492031	0,75
LDH	LU1249492114	1,05
TFDH	LU1663932645	0,76
USD FC	LU1249492387	0,72
USD LD	LU1249492460	1,04
USD XC	LU1717101973	0,27

DWS INVEST MULTI OPPORTUNITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
AUD LCH	LU1196385774	1,42
AUD LDMH	LU1254146217	1,42
FC	LU1054322166	0,87
FD	LU1254146480	0,84
GBP CH RD	LU1220887316	0,80
HKD LDMH	LU1230072123	1,44
LC	LU1054321358	1,42
LD	LU1254146563	1,40
LDQ	LU1054321515	1,42
NC	LU1054321606	1,92
NDQ	LU1054321861	1,92
PFC	LU1054321945	1,20
PFDQ	LU1054322083	1,33
RMB LDMH	LU1289539220	1,38
SEK LCH	LU1289020312	1,43
SGD LDMH	LU1196386152	1,43
TFC	LU1663932728	0,86
TFD	LU1663932991	0,81
USD FCH	LU1224427564	0,87
USD LCH	LU1196394099	1,42
USD LDMH	LU1254146647	1,42
USD RDMH	LU1433454672	0,71
USD TFCH	LU1663933882	0,84

DWS INVEST MULTI STRATEGY

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0616844766	0,72
FD	LU1264174118	0,70
LC	LU0616843958	1,11
LD	LU0616844170	1,11
XC	LU1808979337	0,36

DWS INVEST QI GLOBAL CLIMATE ACTION

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU2178858093	0,93
IC	LU2178858176	0,60
LC	LU2178858259	1,79
XC	LU2178858333	0,51

DWS INVEST QI LOWVOL WORLD

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU1230072396	0,89
FC EB	LU1236797764	0,48
FCH (P) EB	LU1236813124	0,49
FD	LU1342482624	0,89
LC	LU1230072479	1,40
LD	LU1230072552	1,39
ND	LU1230072636	2,00
TFC	LU1663932306	0,88
TFD	LU1663932488	0,89
USD LC	LU1230072719	1,30

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[2)] Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

DWS INVEST QI US EQUITY

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
USD IC	LU1978535810	0,24
USD RC	LU1978536115	0,63

DWS INVEST SDG EUROPEAN EQUITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU2306834842	0,89
LC	LU2306834925	1,67
TFC	LU2306835062	0,89
XC	LU2306835146	0,45

DWS INVEST SDG GLOBAL EQUITIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU1891310895	0,82
FD	LU1891310978	0,81
IC	LU1891311190	0,54
ID	LU1891311273	0,54
LC	LU1891311356	1,59
LD	LU1891311430	1,58
NC	LU1914384349	2,09
PFC	LU2208643671	1,82
TFC	LU1932912360	0,84
TFD	LU1932912527	0,82
USD IC50	LU2297064896	0,50
USD LCH (P)	LU2293006875	1,66
USD TFCH (P)	LU2293006958	0,85
XC	LU1891311513	0,43

DWS INVEST SHORT DURATION CREDIT

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0236146428	0,38
IC	LU0982752155	0,28
IC50	LU1599083646	0,23
ID	LU0982752239	0,30
ID50	LU1599083729	0,22
LC	LU0236145453	0,68
LD	LU0507269321	0,68
NC	LU0236146006	1,28
PFC	LU1496318525	1,35
TFC	LU1663942362	0,54
TFD	LU1663944731	0,52

DWS INVEST SMART INDUSTRIAL TECHNOLOGIES

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU1891277821	0,92
LC	LU1891278043	1,80
LD	LU1891278472	1,79
NC	LU1914383705	2,38
PFC	LU2092852313	2,89
TFC	LU1980276692	0,92
USD TFCH	LU2025537536	0,95

DWS INVEST TOP ASIA

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0145649181	0,87
GBP D RD	LU0399358562	0,86
LC	LU0145648290	1,62
LD	LU0145648456	1,62
NC	LU0145648886	2,31
TFC	LU1663946868	0,94
TFD	LU1663948211	0,87

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[2)] Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
USD FC	LU0273174648	0,87
USD LC	LU0273161231	1,61
USD TFC	LU1663949888	0,86

DWS INVEST TOP DIVIDEND

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
AUD TFCH (P)	LU2158788054	0,84
CHF FCH (P)	LU0616864285	0,84
CHF LCH (P)	LU0616864012	1,58
FC	LU0507266228	0,82
FD	LU0740838205	0,83
GBP C RD	LU1263963255	0,81
GBP D RD	LU0911038932	0,78
GBP DH (P) RD	LU1466055248	0,88
GBP LD DS	LU0511520347	1,58
IC	LU1472572954	0,54
IDQ	LU1589658365	0,53
LC	LU0507265923	1,57
LCH (P)	LU0616863808	2,37
LD	LU0507266061	1,57
LDQH (P)	LU0911039310	1,60
NC	LU0507266145	2,27
ND	LU0544572786	2,27
PFC	LU1054340812	1,45
PFD	LU1054340903	1,54
SEK LCH (P)	LU1282659025	1,59
SGD LC	LU0740838460	1,58
SGD LCH (P)	LU0740838544	1,60
SGD LDQ	LU0616864442	1,58
SGD LDQH (P)	LU0911038858	1,60
TFC	LU1663951603	0,82
TFCH (P)	LU1978535224	0,88
USD FC	LU0507266574	0,77
USD FCH (P)	LU0813338588	0,85
USD LC	LU0507266491	1,50
USD LCH (P)	LU0544572604	1,60
USD LDH (P)	LU0740838031	1,60
USD LDM	LU0911038429	1,58
USD LDQ	LU0911038775	1,49
USD LDQH (P)	LU1282658993	1,47

DWS INVEST TOP EUROLAND

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2020 bis 30.6.2021

Anteilklasse	ISIN	TER[1)2)]
FC	LU0145647722	0,83
FD	LU0740840441	0,80
GBP D RD	LU0911039740	0,83
IC	LU0616864954	0,55
LC	LU0145644893	1,58
LD	LU0145647052	1,58
NC	LU0145647300	2,28
PFC	LU1054342354	2,47
SGD LCH (P)	LU1054341976	1,60
TFC	LU1663954375	0,85
TFD	LU1663956073	0,83
USD FCH	LU0911039666	0,86
USD LCH	LU0986127263	1,60

[1)] Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Jahres aus (TER inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäss SFAMA-Richtlinie).
[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 Invest, SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 86 435

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Gero Schomann
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2020: 343,1 Mio. Euro vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investments Hong Kong Ltd.,
Hong Kong

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Fondsmanager

Für die Teilfonds
DWS Invest Asian Bonds, DWS Invest Asian IG Bonds, DWS Invest Asian Small/Mid Cap, DWS Invest China Bonds, DWS Invest Chinese Equities, DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities, DWS Invest Global Emerging Markets Equities und DWS Invest Top Asia:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11–17
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diese Teilfonds

DWS Investments Hong Kong Limited
International Commerce Center, Floor 60,
1 Austin Road West, Kowloon,
Hongkong

Für die Teilfonds
DWS Invest Brazilian Equities und DWS Invest Latin American Equities:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11–17
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diese Teilfonds

Itau USA Asset Management Inc.
540 Madison Avenue - 24th Floor
New York
10022, USA

Für die Teilfonds
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy, DWS Invest Global High Yield Corporates und DWS Invest Gold and Precious Metals Equities:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11–17
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diese Teilfonds:

DWS Investment Management Americas Inc.
345 Park Avenue,
New York, NY 10154,
USA

Für die Teilfonds
DWS Invest CROCI Intellectual Capital, DWS Invest CROCI Euro, DWS Invest CROCI Global Dividends, DWS Invest CROCI Sectors, DWS Invest CROCI US, DWS Invest CROCI World und DWS Invest CROCI World SDG:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11–17
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diese Teilfonds

DWS Investments UK Limited
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB
Vereinigtes Königreich

Für den Teilfonds
DWS Invest Global Infrastructure:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11–17
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diesen Teilfonds:

RREEF America LLC
222 S. Riverside Plaza, Floor 24
Chicago, IL 60606,
USA

Für den Teilfonds
DWS Invest Global Real Estate Securities und DWS Invest ESG Next Generation Infrastrucure:

RREEF America LLC
222 S. Riverside Plaza, Floor 24
Chicago, IL 60606,
USA

Als Sub-Manager für diese Teilfonds:

Für das Management des europäischen Portfolio-Teils:

DWS Alternatives UK Limited
Winchester House
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB,
Vereinigtes Königreich

Für das Management des asiatischen, australischen und neuseeländischen Portfolio-Teils:

DWS Investments Australien Limited
Deutsche Bank Place
126 Phillip Street
Sydney NSW 2000
Australien

Für die Teilfonds
DWS Qi Global Climate Action, DWS Invest Qi LowVol World und DWS Invest Qi US Equity:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11–17
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diese Teilfonds:

DWS International GmbH
Mainzer Landstr. 11–17
D-60329 Frankfurt am Main

Für alle anderen Teilfonds:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstr. 11–17
D-60329 Frankfurt am Main

Verwahrstelle und (Sub-) Administrator

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

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle

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

SCHWEIZ
DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
1201 Genf, Schweiz

Stand: 30.6.2021

DWS Invest, SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 86 435
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00

DWS CH AG
Hardstrasse 201
8005 Zürich, Schweiz
Tel.: +41 44 224 77 00
Fax: +41 44 224 71 00
www.dws.ch