

---

# DWS Invest

## Halbjahresbericht 2022

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für den Teilfonds **DWS Invest StepIn Global Equities** ist keine Anzeige nach § 310 KAGB bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht erstattet worden, d. h. dieser Teilfonds darf in der Bundesrepublik Deutschland somit nicht vertrieben werden.

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und der Einrichtung für Privatanleger gemäß § 306a KAGB sowie im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs - und Umtauschafträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeverlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Für den Teilfonds **DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend LC** (ISIN LU0329760002) wurden gedruckte Einzelurkunden ausgegeben. Einzig für diesen Teilfonds ist folgende Zahlstelle zuständig: State Street Bank International GmbH, Solmstraße 83, D-60486 Frankfurt am Main.

Sonstige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtung für Privatanleger in Deutschland gemäß § 306a KAGB ist:

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

## Besonderheiten für den Vertrieb in Deutschland

Es erfolgt kein Vertrieb der Anteilklassen NC, ND, NCH und NDQ. Bezüglich des Teilfonds **DWS Invest Multi Opportunities** erfolgt kein Vertrieb der Anteilkasse LDQ.

# Inhalt

Halbjahresbericht 2022  
vom 1.1.2022 bis 30.6.2022

Hinweise .....	5
Halbjahresbericht DWS Invest, SICAV	
DWS Invest Africa .....	10
DWS Invest Artificial Intelligence .....	14
DWS Invest Asian Bonds .....	20
DWS Invest Asian Small/Mid Cap .....	27
DWS Invest Brazilian Equities .....	32
DWS Invest China Bonds .....	36
DWS Invest Chinese Equities .....	42
DWS Invest Conservative Opportunities .....	47
DWS Invest Convertibles .....	54
DWS Invest Corporate Hybrid Bonds .....	61
DWS Invest Credit Opportunities .....	67
DWS Invest CROCI Euro .....	75
DWS Invest CROCI Europe SDG .....	80
DWS Invest CROCI Global Dividends .....	84
DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG .....	89
DWS Invest CROCI Japan .....	94
DWS Invest CROCI Sectors Plus .....	99
DWS Invest CROCI US .....	104
DWS Invest CROCI US Dividends .....	109
DWS Invest CROCI World .....	113

DWS Invest CROCI World SDG .....	118
DWS Invest Emerging Markets Corporates .....	123
DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt .....	130
DWS Invest Emerging Markets Opportunities .....	137
DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt .....	143
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy .....	150
DWS Invest ESG Asian Bonds .....	156
DWS Invest ESG Climate Tech .....	161
DWS Invest ESG Dynamic Opportunities .....	167
DWS Invest ESG Emerging Markets Equities .....	171
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend .....	177
DWS Invest ESG Equity Income .....	183
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) .....	190
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds .....	199
DWS Invest ESG Euro High Yield .....	208
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap .....	217
DWS Invest ESG Floating Rate Notes .....	222
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds .....	231
DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities .....	239
DWS Invest ESG Healthy Living .....	244
DWS Invest ESG Mobility .....	248
DWS Invest ESG Multi Asset Defensive .....	252
DWS Invest ESG Multi Asset Income .....	259
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure .....	267

DWS Invest ESG NextGen Consumer .....	272
DWS Invest ESG Qi LowVol World .....	277
DWS Invest ESG Qi US Equity .....	284
DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies .....	290
DWS Invest ESG Top Euroland .....	295
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds .....	300
DWS Invest ESG Women for Women .....	307
DWS Invest Euro Corporate Bonds .....	313
DWS Invest Euro High Yield Corporates .....	325
DWS Invest Euro-Gov Bonds .....	336
DWS Invest European Equity High Conviction .....	342
DWS Invest Financial Hybrid Bonds .....	346
DWS Invest German Equities .....	351
DWS Invest Global Agribusiness .....	356
DWS Invest Global Bonds .....	361
DWS Invest Global High Yield Corporates .....	368
DWS Invest Global Infrastructure .....	377
DWS Invest Global Real Estate Securities .....	385
DWS Invest Gold and Precious Metals Equities .....	391
DWS Invest Green Bonds .....	395
DWS Invest Latin American Equities .....	402
DWS Invest Low Carbon Bonds .....	407
DWS Invest Multi Opportunities .....	415
DWS Invest Multi Strategy .....	422

DWS Invest Nomura Japan Growth .....	429
DWS Invest Qi Global Climate Action .....	433
DWS Invest Qi Global Dynamic Fixed Income .....	438
DWS Invest SDG Corporate Bonds .....	443
DWS Invest SDG European Equities .....	448
DWS Invest SDG Global Equities .....	452
DWS Invest Short Duration Credit .....	458
DWS Invest Short Duration Income .....	465
DWS Invest StepIn Global Equities .....	473
DWS Invest Top Asia .....	477
DWS Invest Top Dividend .....	482
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	601

# 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 Wert-

entwicklung 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 2022 wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen

Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Aktionäre können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z. B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

## 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.

## Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflussen und für erhebliche Volatilität sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. 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 Teifonds 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.

## 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 übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Teifondsvermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten 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 Teifonds 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 Teifonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in seine Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem jeweiligen Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds sprechen, noch ergaben sich für den jeweiligen Teifonds Liquiditätsprobleme.



# Halbjahresbericht

# DWS Invest Africa

---

## DWS INVEST AFRICA

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0329759764	-17,0%
Klasse FC	LU0329759921	-16,6%
Klasse LD	LU0363465583	-17,0%
Klasse NC	LU0329759848	-17,3%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0399357671	-14,9%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0329761075	-23,8%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Africa

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	4 510 653,82	18,07
Dauerhafte Konsumgüter	2 163 854,59	8,67
Hauptverbrauchsgüter	2 406 741,52	9,65
Finanzsektor	8 382 854,77	33,59
Grundstoffe	2 171 449,73	8,70
Industrien	454 239,33	1,82
<b>Summe Aktien</b>	<b>20 089 793,76</b>	<b>80,50</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>4 897 743,92</b>	<b>19,63</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>93 399,41</b>	<b>0,38</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>11 989,50</b>	<b>0,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-110 889,84</b>	<b>-0,45</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-26 614,93</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24 955 421,82</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Africa

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries .....	Stück	250 000	75 000	25 000	EGP	22,7	289 819,84	1,16
Commercial International Bank Egypt SAE .....	Stück	200 000		400 000	EGP	37,28	380 774,75	1,53
Credit Agricole Egypt SAE .....	Stück	2 500 000	500 001	2 020 365	EGP	5,21	665 181,21	2,66
Egypt Kuwait Holding Co., SAE .....	Stück	825 000	55 000		EGP	20,8	876 353,90	3,51
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co. ....	Stück	1 200 000	400 000	450 000	EGP	11,93	731 112,03	2,93
Ghabbour Auto .....	Stück	1 000 000		2 000 000	EGP	2,67	136 355,76	0,55
Ibnsina Pharma SAE .....	Stück	6 128 507	878 507		EGP	1,47	460 080,96	1,84
MM Group for Industry & International Trade SAE .....	Stück	1 500 000		100 000	EGP	2,21	169 295,64	0,68
Orascom Development Egypt .....	Stück	3 500 000	1 000 000		EGP	3,7	661 350,99	2,65
Airtel Africa PLC .....	Stück	600 000	50 000		GBP	1,353	947 886,36	3,80
Centamin PLC .....	Stück	1 000 000			GBP	0,788	920 096,64	3,69
Helios Towers PLC .....	Stück	325 000	175 000		GBP	1,197	454 239,33	1,82
Network International Holdings PLC .....	Stück	300 000	35 000		GBP	1,838	643 834,12	2,58
Co-operative Bank of Kenya Ltd .....	Stück	1 313 900	500 000	1 186 100	KES	10,95	117 160,90	0,47
KCB Group PLC .....	Stück	1 500 000			KES	39	476 389,47	1,91
Safaricom PLC .....	Stück	2 250 000	250 000		KES	24,9	456 234,53	1,83
Attijariwafa Bank .....	Stück	15 000	5 000	2 500	MAD	428,05	609 302,05	2,44
Label Vie .....	Stück	2 500			MAD	4 590	1 088 929,01	4,36
Absa Group Ltd .....	Stück	60 000	75 000	15 000	ZAR	154,38	541 613,18	2,17
Aspen Pharmacare Holdings Ltd .....	Stück	85 000	60 000		ZAR	138,89	690 298,36	2,77
Bidvest Group Ltd .....	Stück	45 000	45 000		ZAR	210,06	552 716,98	2,21
Capitec Bank Holdings Ltd .....	Stück	6 500		2 500	ZAR	1 998,49	759 560,33	3,04
Discovery Ltd .....	Stück	7 500	7 500		ZAR	128,54	56 369,80	0,23
Massmart Holdings Ltd .....	Stück	150 000	115 000	90 000	ZAR	34,6	303 468,97	1,22
Mondi PLC .....	Stück	7 500	7 500		ZAR	286,25	125 531,78	0,50
Mr Price Group Ltd .....	Stück	52 500			ZAR	176,29	541 170,25	2,17
MTN Group Ltd .....	Stück	240 000		60 000	ZAR	133,12	1 868 105,88	7,48
Naspers Ltd-N-	Stück	9 000	4 000	5 000	ZAR	2 353,32	1 238 427,05	4,96
Nedbank Group Ltd .....	Stück	20 000		45 000	ZAR	206,53	241 523,88	0,97
Old Mutual Ltd .....	Stück	400 000	400 000		ZAR	11,07	258 913,41	1,04
Pepkor Holdings Ltd .....	Stück	150 000	150 000		ZAR	19,1	167 521,89	0,67
Sanlam Ltd .....	Stück	175 000			ZAR	53,05	542 838,16	2,17
Shoprite Holdings Ltd .....	Stück	40 000	15 000	25 000	ZAR	197	460 758,29	1,85
Sibanye Stillwater Ltd .....	Stück	350 000	350 000		ZAR	40,85	836 001,47	3,35
Standard Bank Group Ltd .....	Stück	90 000		75 000	ZAR	155,93	820 576,59	3,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....		EUR					3 785 580,91	15,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Ägyptische Pfund .....	EGP	1 760 572					89 911,66	0,36
Britisches Pfund .....	GBP	14 954					17 461,29	0,07
Ghanaian Cedi .....	GHS	8 479					1 015,04	0,01
Kenia Schilling .....	KES	14 452 723					117 694,44	0,47
Marokkanischer Dirham .....	MAD	290					27,52	0,00
Nigerian Naira .....	NGN	264 980 593					613 036,11	2,46
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	7					0,41	0,00
US-Dollar .....	USD	284 360					273 016,54	1,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden-/ Ausschüttungsansprüche .....							93 399,41	0,38
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							67 299,21	0,27
Sonstige Ansprüche .....							16 576,99	0,07
							9 523,21	0,04
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-110 889,84	-0,45
							-110 889,84	-0,45
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
<b>Fondsvermögen</b>								
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 Africa

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	88,68
Klasse LC .....	EUR	76,80
Klasse LD .....	EUR	74,12
Klasse NC .....	EUR	70,72
Klasse GBP D RD .....	GBP	119,39
Klasse USD LC .....	USD	53,12
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	2 398,581
Klasse LC .....	Stück	185 365,068
Klasse LD .....	Stück	43 289,430
Klasse NC .....	Stück	79 915,269
Klasse GBP D RD .....	Stück	394,775
Klasse USD LC .....	Stück	31 191,492

**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 .....	%	53,566
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	77,094
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	65,353

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Ägyptische Pfund .....	EGP	19,581130	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Ghanaian Cedi .....	GHS	8,353227	= EUR	1
Kenia Schilling .....	KES	122,798685	= EUR	1
Marokkanischer Dirham .....	MAD	10,537877	= EUR	1
Nigerian Naira .....	NGN	432,243039	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	17,102243	= 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 zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

# DWS Invest Artificial Intelligence

---

## DWS INVEST ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863263429	-26,7%
Klasse FC	LU1863263262	-26,4%
Klasse LC	LU1863263346	-26,7%
Klasse MFC	LU2154580323	-26,3%
Klasse NC	LU1914383960	-26,9%
Klassse PFC	LU2082315453	-27,4%
Klasse TFC	LU1863263858	-26,4%
Klasse TFCH (P)	LU1982200518	-32,2%
Klasse XC	LU1863263932	-26,3%
Klasse USD FC <sup>1)</sup>	LU1885668126	-32,4%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU2390401441	-32,3%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1885668399	-32,7%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Artificial Intelligence

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	268 817 201,08	45,65
Telekommunikationsdienste	228 547 417,43	38,82
Dauerhafte Konsumgüter	32 109 391,16	5,45
Hauptverbrauchsgüter	14 761 771,00	2,50
Finanzsektor	14 247 164,55	2,42
Industrien	16 665 715,51	2,83
<b>Summe Aktien</b>	<b>575 148 660,73</b>	<b>97,67</b>
2. Derivate	-335,67	0,00
3. Bankguthaben	14 264 904,89	2,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	675 061,76	0,12
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	136 809,66	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 086 920,31	-0,19
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-241 450,07	-0,04
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>588 896 730,99</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Artificial Intelligence

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Hunsun Technologies, Inc.	Stück	575 297			CNY	43,54	3 592 489,04	0,61
Sangfor Technologies, Inc.	Stück	111 930			CNY	103,78	1 666 000,35	0,28
Adyen NV	Stück	3 500	500		EUR	1 376,4	4 817 400,00	0,82
ASML Holding NV	Stück	21 000	3 000		EUR	447,5	9 397 500,00	1,60
Koninklijke Philips NV	Stück	149 000	2 000		EUR	20,215	3 012 035,00	0,51
SAP SE	Stück	68 000	16 000		EUR	85,45	5 810 600,00	0,99
Shop Apotheke Europe NV	Stück	46 000	1 000		EUR	84,82	3 901 720,00	0,66
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	1 539 000	222 000	226 000	HKD	111,9	21 072 611,02	3,58
Baidu, Inc.	Stück	606 000	606 000		HKD	148,5	11 011 556,77	1,87
JD.com, Inc.	Stück	338 904	338 905	1	HKD	252,8	10 483 430,22	1,78
Meituan	Stück	257 000	2 000	50 000	HKD	194,2	6 107 057,28	1,04
NetEase, Inc.	Stück	579 500	579 500		HKD	144,1	10 218 027,46	1,74
Tencent Holdings Ltd	Stück	328 000	358 000	385 000	HKD	354,4	14 223 851,23	2,42
XPeng, Inc.	Stück	270 000	270 000		HKD	126,4	4 175 999,93	0,71
Keyence Corp.	Stück	9 098			JPY	46 380	2 980 776,24	0,51
Alchip Technologies Ltd	Stück	224 000	4 000	20 000	TWD	694	5 019 743,70	0,85
Silergy Corp.	Stück	52 000	1 000		TWD	2 395	4 021 452,24	0,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	2 100 000		200 000	TWD	476	32 277 530,62	5,48
Adobe, Inc.	Stück	31 500	6 000		USD	359,15	10 861 917,83	1,84
Alphabet, Inc.	Stück	22 600			USD	2 157,78	46 820 461,61	7,95
Amazon.com, Inc.	Stück	256 500	243 900		USD	103,77	25 555 199,45	4,34
Amphenol Corp.	Stück	47 000	47 000		USD	63,48	2 864 539,83	0,49
Apple, Inc.	Stück	82 500	1 000		USD	135,28	10 715 381,35	1,82
Applied Materials, Inc.	Stück	147 000	2 000		USD	89,46	12 626 015,47	2,14
Arista Networks, Inc.	Stück	124 500	2 500	12 000	USD	92,6	11 068 797,10	1,88
Autodesk, Inc.	Stück	18 500	1 000		USD	172,04	3 055 774,14	0,52
Autohome, Inc. -ADR-	Stück	127 500	500		USD	37,31	4 567 257,76	0,78
Avalara, Inc.	Stück	45 000	1 000		USD	68,36	2 953 484,23	0,50
Calix, Inc.	Stück	112 000	2 000	36 700	USD	33,66	3 619 530,35	0,61
Ciena Corp.	Stück	153 500	3 500		USD	44,91	6 618 682,12	1,12
Deere & Co.	Stück	24 000	7 000		USD	295,06	6 798 947,20	1,15
Dynatrace, Inc.	Stück	203 500	3 500	50 000	USD	39,3	7 678 511,74	1,30
Fidelity National Information Services, Inc.	Stück	61 000	61 000		USD	90,66	5 309 646,87	0,90
GoDaddy, Inc.	Stück	103 500	1 500		USD	68,78	6 834 749,63	1,16
Intuit, Inc.	Stück	14 500	4 000		USD	378,83	5 273 906,85	0,90
KE Holdings, Inc. -ADR-	Stück	155 000			USD	17,16	2 553 695,26	0,43
Marvell Technology, Inc.	Stück	107 000	2 000	20 000	USD	42,93	4 410 265,70	0,75
Medtronic PLC	Stück	59 800	1 000		USD	89,51	5 139 168,17	0,87
MercadoLibre, Inc.	Stück	5 000	5 000		USD	620,19	2 977 246,90	0,51
Meta Platforms, Inc.	Stück	93 000	2 500	23 500	USD	160,04	14 289 978,65	2,43
Microsoft Corp.	Stück	161 000			USD	255,12	39 435 783,24	6,70
Monolithic Power Systems, Inc.	Stück	18 500	500		USD	382,95	6 801 957,14	1,16
Motorola Solutions, Inc.	Stück	69 000	1 000	8 000	USD	207,3	13 733 096,80	2,33
Netflix, Inc.	Stück	24 000	5 500		USD	171,45	3 950 652,40	0,67
Nice Ltd -ADR-	Stück	38 600	500		USD	191,51	7 097 392,93	1,21
NVIDIA Corp.	Stück	134 500	29 500	5 000	USD	150,54	19 439 911,55	3,30
PayPal Holdings, Inc.	Stück	55 100	20 000		USD	67,98	3 596 274,62	0,61
QUALCOMM, Inc.	Stück	36 000	36 000		USD	126,16	4 360 580,11	0,74
S&P Global, Inc.	Stück	15 500		3 500	USD	332,96	4 955 002,18	0,84
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR-	Stück	10 000	1 000		USD	1 088	10 445 975,04	1,77
Sea Ltd -ADR-	Stück	49 000	11 000		USD	66,35	3 121 455,13	0,53
ServiceNow, Inc.	Stück	7 000	7 000		USD	462,31	3 107 072,71	0,53
Snap, Inc.	Stück	235 000	65 000		USD	13,07	2 948 923,72	0,50
Synopsys, Inc.	Stück	58 000	1 000	5 000	USD	302,29	16 833 400,75	2,88
Tenable Holdings, Inc.	Stück	134 000	2 000	37 000	USD	45,19	5 813 895,59	0,99
Tencent Music Entertainment Group -ADR-	Stück	770 000	10 000		USD	4,86	3 592 916,16	0,61
Teradyne, Inc.	Stück	50 000	1 000		USD	88,61	4 253 758,50	0,72
Tesla, Inc.	Stück	10 300	2 000		USD	675,9	6 684 051,07	1,13
Texas Instruments, Inc.	Stück	37 000	37 000		USD	151,5	5 381 885,40	0,91
Trade Desk, Inc.	Stück	120 500	2 500	11 100	USD	40,71	4 709 862,60	0,80
Twilio, Inc.	Stück	54 000	25 500		USD	82,21	4 262 245,85	0,72
Uber Technologies, Inc.	Stück	213 500	58 500		USD	20,21	4 142 707,60	0,70
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	21 500	500		USD	513	10 589 511,19	1,80
Veeva Systems, Inc.	Stück	37 500	500		USD	193,87	6 980 105,18	1,19
Visa, Inc.	Stück	62 900	1 500		USD	193,63	11 693 469,29	1,99
VMware, Inc.	Stück	31 500			USD	113,65	3 437 162,64	0,58
Zoom Video Communications, Inc.	Stück	72 000	25 000		USD	107	7 396 672,03	1,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>575 148 660,73</b>	<b>97,67</b>

## DWS Invest Artificial Intelligence

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-335,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/CNH 0,1 Mio.							-3,22	0,00
EUR/HKD 0,1 Mio.							-52,94	0,00
EUR/ILS 0,1 Mio.							2,66	0,00
EUR/JPY 0,1 Mio.							-1,19	0,00
EUR/KRW 0,6 Mio.							-2,34	0,00
EUR/TWD 0,1 Mio.							-14,01	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.							-262,87	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 0,1 Mio.							-1,76	0,00
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							<b>14 264 904,89</b>	<b>2,42</b>
EUR-Guthaben		EUR					874 194,92	0,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	66 290					8 911,55	0,00
Norwegische Kronen	NOK	104 035					10 072,52	0,00
Schwedische Kronen	SEK	873					81,50	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	7 664					8 949,42	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	778 860					111 705,42	0,02
Hongkong Dollar	HKD	975 830					119 405,32	0,02
Japanischer Yen	JPY	3 772 780					26 651,04	0,01
Neue Taiwan Dollar	TWD	137 253 443					4 431 975,00	0,75
Schweizer Franken	CHF	9 992					10 037,86	0,00
Südkoreanischer Won	KRW	440					0,33	0,00
US-Dollar	USD	9 022 860					8 662 920,01	1,47
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							675 061,76	0,12
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							316 127,15	0,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							326 966,09	0,06
Sonstige Ansprüche							17,73	0,00
							31 950,79	0,01
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>590 225 439,70</b>	<b>100,23</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							<b>-1 086 920,31</b>	<b>-0,19</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1 038 340,31	-0,18
							-48 580,00	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 328 708,71</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>								
Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.							<b>588 896 730,99</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>			
Klasse FC .....		EUR	144,27
Klasse LC .....		EUR	140,03
Klasse LD .....		EUR	139,34
Klasse MFC .....		EUR	112,03
Klasse NC .....		EUR	155,40
Klasse PFC .....		EUR	135,72
Klasse TFC .....		EUR	144,20
Klasse TFCH (P) .....		EUR	125,12
Klasse XC .....		EUR	146,55
Klasse USD FC .....		USD	126,73
Klasse USD IC .....		USD	68,51
Klasse USD LC .....		USD	123,66
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse FC .....	Stück		136 054,436
Klasse LC .....	Stück		615 829,449
Klasse LD .....	Stück		582 769,083
Klasse MFC .....	Stück		2 844 392,000
Klasse NC .....	Stück		169 790,922
Klasse PFC .....	Stück		247 520,000
Klasse TFC .....	Stück		53 218,355
Klasse TFCH (P) .....	Stück		183,000
Klasse XC .....	Stück		50 013,000
Klasse USD FC .....	Stück		6 515,334
Klasse USD IC .....	Stück		100,000
Klasse USD LC .....	Stück		62 167,324

## 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 .....	%	107,080
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	125,912
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	117,732

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halbwertdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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

BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,972445	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 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)

<b>Anteilkasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD FC	LU0813325502	-5,8%
Klasse USD FC50	LU1949850538	-5,7%
Klasse USD IC	LU1589659504	-5,7%
Klasse USD IC500	LU1589658522	-5,6%
Klasse USD LC	LU0813325411	-6,0%
Klasse USD LDM	LU1525638091	-6,0%
Klasse USD TFC	LU1663839352	-5,8%
Klasse USD TFDM	LU1951361812	-5,8%
Klasse USD XC	LU1589658878	-5,6%
Klasse AUD LDMH <sup>1)</sup>	LU1880859548	-6,3%
Klasse CHF LCH <sup>2)</sup>	LU2004370479	-6,6%
Klasse CHF TFCH <sup>2)</sup>	LU2004370636	-6,4%
Klasse RMB FCH350 <sup>3)</sup>	LU1968688793	-4,5%
Klasse RMB FCH3500 <sup>3)</sup>	LU1968688520	-4,5%
Klasse FCH <sup>4)</sup>	LU0813324794	-6,4%
Klasse FCH500 <sup>4)</sup>	LU2022029008	-6,2%
Klasse IDH <sup>4)</sup>	LU1796233663	-6,3%
Klasse LCH <sup>4)</sup>	LU0813324364	-6,6%
Klasse LDH <sup>4)</sup>	LU0813324521	-6,6%
Klasse LDMH <sup>4)</sup>	LU1880859894	-6,6%
Klasse NCH <sup>4)</sup>	LU1914384000	-6,7%
Klasse NDH <sup>4)</sup>	LU2251360413	-6,7%
Klasse PFDH <sup>4)</sup>	LU2244931775	-7,3%
Klasse TFCH <sup>4)</sup>	LU1663839196	-6,4%
Klasse TFDH <sup>4)</sup>	LU1663839279	-6,7%
Klasse TFDMH <sup>4)</sup>	LU1880860041	-6,4%
Klasse GBP TFDMH <sup>5)</sup>	LU2079148602	-5,8%
Klasse HKD LDM <sup>6)</sup>	LU1769795342	-5,5%
Klasse HKD LDMH <sup>6)</sup>	LU1805360861	-6,2%
Klasse HKD TFDMH <sup>6)</sup>	LU1880859621	-5,8%
Klasse SGD LDM <sup>7)</sup>	LU1769795698	-3,3%
Klasse SGD LDMH <sup>7)</sup>	LU1805361083	-6,0%
Klasse SGD TFDMH <sup>7)</sup>	LU1880859977	-5,7%
JP Morgan Asian Credit Index		-10,6%

<sup>1)</sup> in AUD

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in CNY

<sup>4)</sup> in EUR

<sup>5)</sup> in GBP

<sup>6)</sup> in HKD

<sup>7)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Asian Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	1 347 286 469,41	93,26
Zentralregierungen	42 695 452,00	2,96
<b>Summe Anleihen</b>	<b>1 389 981 921,41</b>	<b>96,22</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	56 689 087,90	3,92
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>56 689 087,90</b>	<b>3,92</b>
<b>3. Derivate</b>		
	-5 596 579,12	-0,39
<b>4. Bankguthaben</b>	1 385 515,22	0,10
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	20 906 937,38	1,44
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	5 429 197,37	0,38
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	-3 496 666,06	-0,24
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	-6 599 997,46	-0,45
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	-14 122 558,65	-0,98
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>1 444 576 857,99</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Asian Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,95 % Abja Investment Co. (MTN) 2014/2024 .....	USD	2 000 000			%	100,524	2 010 480,00	0,14
5,10 % AC Energy Finance International Ltd (MTN) 2020/perpetual .....	USD	3 000 000			%	95,339	2 860 170,00	0,20
4,00 % ACEN Finance Ltd (MTN) 2021/perpetual .....	USD	4 520 000			%	84,711	3 828 937,20	0,27
3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	5 000 000		5 000 000	%	82,038	4 101 900,00	0,28
4,20 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	USD	3 000 000			%	92,92	2 787 600,00	0,19
4,25 % Adani Transmission Step-One Ltd -Reg- 2019/2036 .....	USD	3 937 500		135 000	%	83,879	3 302 735,63	0,23
6,50 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2018/perpetual *	USD	42 700 000			%	99,789	42 609 903,00	2,95
5,65 % Azure Power Solar Energy Pvt Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	USD	15 217 000			%	94,672	14 406 238,24	1,00
4,625 % Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2018/2023 .....	USD	20 000 000			%	100,537	20 107 400,00	1,39
3,95 % Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2019/2024 .....	USD	5 000 000			%	99,558	4 977 900,00	0,34
2,125 % BDO Unibank, Inc. (MTN) 2020/2026 .....	USD	5 700 000		2 000 000	%	93,444	5 326 308,00	0,37
5,35 % Bharti Airtel International Netherlands BV -Reg- (MTN) 2014/2024 .....	USD	23 000 000			%	102,12	23 487 600,00	1,63
4,375 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	USD	13 000 000			%	99,635	12 952 550,00	0,90
5,375 % CA Magnum Holdings -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	12 700 000			%	87,34	11 092 180,00	0,77
2,20 % Central Japan Railway Co. (MTN) 2019/2024 .....	USD	34 310 000			%	96,67	33 167 477,00	2,30
0,886 % Central Nippon Expressway Co., Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	36 000 000			%	91,489	32 936 040,00	2,28
4,25 % Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	USD	1 764 000		36 000	%	79,084	1 395 041,76	0,10
4,50 % Continuum Energy Levanter Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	USD	8 876 250		56 250	%	78,63	6 979 395,38	0,48
4,75 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2017/2022 .....	USD	20 390 000	20 390 000		%	99,378	20 263 174,20	1,40
4,75 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2018/2023 .....	USD	2 990 000	2 990 000		%	88,735	2 653 176,50	0,18
5,40 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	2 000 000	3 000 000	1 000 000	%	53,543	1 070 860,00	0,07
5,10 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2014/perpetual * .....	USD	9 770 000			%	99,656	9 736 391,20	0,67
7,50 % Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017/2022 .....	USD	31 278 039		31 016 932	%	96,576	30 207 078,94	2,09
4,125 % FTL Capital Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	7 000 000			%	99,952	6 996 640,00	0,48
6,50 % Fukoku Mutual Life Insurance Co. 2013/perpetual * .....	USD	2 000 000			%	101,395	2 027 900,00	0,14
5,60 % Future Retail Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	20 500 000			%	11,013	2 257 665,00	0,16
8,045 % FWD Group Ltd 2017/perpetual * .....	USD	8 000 000			%	99,364	7 949 120,00	0,55
5,75 % FWD Group Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	6 000 000			%	98,93	5 935 800,00	0,41
4,20 % Globe Telecom, Inc. 2021/perpetual * .....	USD	2 980 000			%	94,267	2 809 156,60	0,19
3,85 % Greenko Dutch BV -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	10 427 500		161 250	%	85,176	8 881 727,40	0,61
4,875 % Greenko Investment Co. -Reg- (MTN) 2016/2023 .....	USD	15 000 000			%	96,514	14 477 100,00	1,00
4,30 % Greenko Power II Ltd -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	USD	26 793 275		616 725	%	79,794	21 379 425,85	1,48
5,55 % Greenko Solar Mauritius Ltd -Reg- (MTN) 2019/2025 .....	USD	7 000 000		2 000 000	%	93,536	6 547 520,00	0,45
5,50 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022/2025 .....	USD	14 790 000	14 790 000		%	93,28	13 796 112,00	0,96
3,00 % GS Caltex Corp. -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	USD	11 600 000			%	98,286	11 401 176,00	0,79
1,625 % GS Caltex Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	11 000 000			%	92,405	10 164 550,00	0,70
3,875 % Hanwha Totalenergies Petrochemical Co., Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 950 000			%	99,961	1 949 239,50	0,14
1,00 % Harvest Operations Corp. -Reg- 2021/2024 .....	USD	8 750 000			%	95,434	8 350 475,00	0,58
2,75 % HPHT Finance 17 Ltd (MTN) 2017/2022 .....	USD	14 500 000		30 000 000	%	99,888	14 483 760,00	1,00
1,25 % Hyundai Capital Services, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	4 270 000			%	90,011	3 843 469,70	0,27
1,25 % Incheon International Airport Corp. (MTN) 2021/2026 .....	USD	5 000 000			%	91,503	4 575 150,00	0,32
4,50 % India Clean Energy Holdings -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	USD	18 000 000	18 000 000		%	73,337	13 200 660,00	0,91
4,00 % India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	USD	4 170 000			%	78,34	3 266 778,00	0,23
5,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	13 737 000			%	102,063	14 020 394,31	0,97
4,75 % Indian Oil Corp., Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	10 000 000			%	100,996	10 099 600,00	0,70
3,73 % Indian Railway Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	3 000 000			%	99,395	2 981 850,00	0,21
1,50 % Indonesia Infrastructure Finance PT (MTN) 2021/2026 .....	USD	8 400 000			%	88,358	7 422 072,00	0,51
6,50 % Jababeka International BV -Reg- (MTN) à2016/2023 .....	USD	21 000 000			%	65,592	13 774 320,00	0,95
5,375 % Japfa Comfeed Tbk PT (MTN) 2021/2026 .....	USD	6 920 000			%	80,25	5 553 300,00	0,38
5,375 % JSW Steel Ltd (MTN) 2019/2025 .....	USD	10 000 000			%	92,43	9 243 000,00	0,64
1,50 % KB Capital Co., Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	4 400 000			%	91,482	4 025 208,00	0,28

## DWS Invest Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,00 % Kia Corp. -Reg- 2021/2024 .....	USD	3 610 000		630 000	%	95,331	3 441 449,10	0,24
0,849 % Komatsu Finance America, Inc. 2020/2023 .....	USD	6 200 000			%	96,783	6 000 546,00	0,42
2,25 % Korea Gas Corp. -Reg- (MTN) 2016/2026 .....	USD	1 700 000			%	94,001	1 598 017,00	0,11
0,875 % Korea National Oil Corp. -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	18 500 000			%	90,661	16 772 285,00	1,16
1,00 % KT Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	23 800 000			%	91,632	21 808 416,00	1,51
7,25 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	5 000 000			%	87,6	4 380 000,00	0,30
7,50 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	2 140 000			%	83,667	1 790 473,80	0,12
2,618 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2017/2023 * .....	USD	5 900 000	5 900 000		%	99,953	5 897 227,00	0,41
2,796 % Malayan Banking Bhd (MTN) 2018/2023 * .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,024	1 000 240,00	0,07
1,319 % Marubeni Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	37 200 000			%	91,367	33 988 524,00	2,35
1,577 % Marubeni Corp. (MTN) 2021/2026 .....	USD	3 000 000			%	89,405	2 682 150,00	0,19
7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	USD	24 000 000		10 000 000	%	91	21 840 000,00	1,51
6,75 % Medco Platinum Road Pte Ltd -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	USD	40 800 000		9 000 000	%	93,178	38 016 624,00	2,63
4,625 % Minejessi Capital BV -Reg- 2017/2030 .....	USD	18 000 000			%	89,785	16 161 300,00	1,12
3,25 % Minera y Metalurgica del Boleo SAPI de CV (MTN) 2019/2024 .....	USD	22 800 000			%	99,031	22 579 068,00	1,56
2,50 % Mitsubishi Corp. (MTN) 2019/2024 .....	USD	5 400 000			%	97,725	5 277 150,00	0,37
2,35 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 * .....	USD	5 000 000	5 000 000		%	100,057	5 002 850,00	0,35
5,125 % Mong Duong Finance Holdings BV -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	6 500 000			%	81,098	5 271 370,00	0,37
6,125 % Muthoot Finance Ltd -Reg- 2019/2022 .....	USD	27 720 000		5 000 000	%	99,924	27 698 932,80	1,92
4,40 % Muthoot Finance Ltd -Reg- 2020/2023 .....	USD	7 350 000			%	97,159	7 141 186,50	0,49
2,298 % National Australia Bank Ltd/New York -Reg- 2022/2025 * .....	USD	7 700 000	7 700 000		%	99,694	7 676 438,00	0,53
5,65 % Network i2i Ltd -Reg- 2019/perpetual * .....	USD	11 000 000			%	92,975	10 227 250,00	0,71
3,975 % Network i2i Ltd -Reg- 2021/perpetual * .....	USD	5 000 000			%	83,76	4 188 000,00	0,29
4,70 % Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	5 800 000			%	82,95	4 811 100,00	0,33
5,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2012/2042 * .....	USD	24 300 000		5 000 000	%	100,158	24 338 394,00	1,68
5,10 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014/2044 * .....	USD	29 500 000			%	99,561	29 370 495,00	2,03
4,70 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2016/2046 * .....	USD	10 238 000		2 000 000	%	97,985	10 031 704,30	0,69
1,25 % NongHyup Bank -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	5 000 000		5 000 000	%	92,529	4 626 450,00	0,32
4,00 % Oil India International Pte Ltd (MTN) 2017/2027 .....	USD	16 500 000		3 000 000	%	96,138	15 862 770,00	1,10
7,625 % PB International BV (MTN) 2017/2025 .....	USD	15 050 000	(30 100 000)	30 100 000	%	44,606	6 713 203,00	0,46
3,75 % PCCW-HKT Capital No 5 Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023 .....	USD	9 600 000		10 000 000	%	100,164	9 615 744,00	0,67
4,50 % Pelabuhan Indonesia Persero PT -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	USD	25 000 000			%	100,129	25 032 250,00	1,73
5,95 % Perama Holdings LLC/DE (MTN) 2020/2026 .....	USD	4 000 000			%	89,66	3 586 400,00	0,25
4,30 % Pertamina Persero PT -Reg- (MTN) 2013/2023 .....	USD	10 000 000		5 000 000	%	100,19	10 019 000,00	0,69
5,95 % PetroN Corp. 2021/perpetual * .....	USD	6 000 000			%	96,534	5 792 040,00	0,40
2,75 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 800 000			%	97,941	1 762 938,00	0,12
2,375 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- 2020/2023 .....	USD	3 000 000			%	99,473	2 984 190,00	0,21
3,546 % Rakuten Group, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	USD	16 300 000			%	96,098	15 663 974,00	1,08
2,17 % Renesas Electronics Corp. -Reg- (MTN) 2021/2026 USD	USD	2 000 000			%	89,668	1 793 360,00	0,12
6,45 % ReNewPower Pvt Ltd -Reg- 2019/2022 .....	USD	27 994 000		2 000 000	%	99,681	27 904 699,14	1,93
4,45 % Saka Energi Indonesia PT -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	USD	21 220 000			%	92,034	19 529 614,80	1,35
1,35 % Shinhan Financial Group Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	USD	9 400 000			%	91,897	8 638 318,00	0,60
3,00 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	6 000 000			%	95,258	5 715 480,00	0,40
2,125 % SK Battery America, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	4 250 000			%	90,429	3 843 232,50	0,27
3,00 % SK Hynix, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	USD	20 000 000			%	97,593	19 518 600,00	1,35
1,00 % SK Hynix, Inc. -Reg- 2021/2024 .....	USD	6 000 000			%	95,42	5 725 200,00	0,40
1,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	12 500 000			%	89,876	11 234 500,00	0,78
3,875 % SmarTone Finance Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	1 744 000			%	99,67	1 738 244,80	0,12
6,50 % SMC Global Power Holdings Corp. 2019/perpetual * USD	USD	5 000 000			%	98,525	4 926 250,00	0,34
5,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2022 .....	USD	9 990 000	5 790 000	7 000 000	%	99,569	9 946 943,10	0,69
6,00 % SoftBank Group Corp. 2017/perpetual * .....	USD	40 300 000			%	89,506	36 070 918,00	2,50
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017/2024 .....	USD	8 000 000			%	92,804	7 424 320,00	0,51
5,125 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2017/2027 .....	USD	3 320 000		5 000 000	%	82,319	2 732 990,80	0,19
5,50 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2023 .....	USD	3 907 000	1 007 000		%	98,331	3 841 792,17	0,27
5,325 % Sompo Japan Insurance, Inc. -Reg- 2013/2073 * .....	USD	3 287 000			%	100,224	3 294 362,88	0,23
4,50 % State Bank of India/London (MTN) 2018/2023 .....	USD	1 009 000			%	100,909	1 018 171,81	0,07
2,60 % Sumitomo Corp. (MTN) 2019/2024 .....	USD	14 250 000			%	97,475	13 890 187,50	0,96
1,55 % Sumitomo Corp. (MTN) 2021/2026 .....	USD	8 000 000			%	90,515	7 241 200,00	0,50
6,50 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2013/2073 * .....	USD	16 100 000			%	101,604	16 358 244,00	1,13
2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	USD	2 000 000			%	97,422	1 948 440,00	0,13
1,474 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	5 000 000			%	92,078	4 603 900,00	0,32
0,508 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2021/2024 .....	USD	2 000 000			%	95,303	1 906 060,00	0,13
1,05 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	3 450 000			%	90,926	3 136 947,00	0,22
0,85 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024 USD	USD	15 000 000			%	95,032	14 254 800,00	0,99
2,25 % Suntory Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	USD	15 600 000			%	95,459	14 891 604,00	1,03
6,75 % Theta Capital Pte Ltd (MTN) 2016/2026 .....	USD	25 100 000	2 000 000		%	76,957	19 318 207,00	1,34
8,125 % Theta Capital Pte Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	41 800 000			%	86,104	35 991 472,00	2,49
0,75 % TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	14 000 000			%	91,014	12 741 960,00	0,88
1,75 % United Overseas Bank Ltd (MTN) 2020/2031 * .....	USD	15 000 000			%	90,584	13 587 600,00	0,94
2,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2032 .....	USD	20 000 000	20 000 000		%	98,75	19 750 000,00	1,37

## DWS Invest Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,074 % Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2018/2023 *	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,422	2 982 660,00	0,21
8,00 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2019/2023 .....	USD	15 000 000			%	83,767	12 565 050,00	0,87
13,875 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2020/2024 .....	USD	33 200 000		3 800 000	%	89,899	29 846 468,00	2,07
6,375 % Vedanta Resources Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022 ..	USD	17 700 000	13 500 000	23 000 000	%	99,352	17 585 304,00	1,22
7,50 % Wanda Group Overseas Ltd 2019/2022 .....	USD	5 600 000	5 000 000	5 400 000	%	97,629	5 467 224,00	0,38
6,95 % Wanda Properties Overseas Ltd 2019/2022 .....	USD	3 000 000	3 000 000		%	89,858	2 695 740,00	0,19
<b>Investmentanteile</b>							<b>56 689 087,90</b>	<b>3,92</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100%) .....	Anteile	5 434	46 863	44 395	USD	10 431,58	56 689 087,90	3,92
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1 446 671 009,31</b>	<b>100,14</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-5 596 579,12</b>	<b>-0,39</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/USD 24,2 Mio. ....						-71 911,53	0,00	
CHF/USD 6,3 Mio. ....						3 097,07	0,00	
CNH/USD 0,2 Mio. ....						-10,01	0,00	
EUR/USD 311,9 Mio. ....						-5 180 804,05	-0,36	
GBP/USD 1,4 Mio. ....						-16 570,71	0,00	
HKD/USD 28,5 Mio. ....						-1 586,14	0,00	
SGD/USD 55,2 Mio. ....						-232 985,99	-0,02	
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 9,7 Mio. ....						-95 807,76	-0,01	
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 385 515,22</b>	<b>0,10</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	857 545				893 175,55	0,06	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	115 661				79 835,07	0,01	
Britisches Pfund .....	GBP	46 790				56 903,39	0,01	
Chinesischer Renminbi .....	CNY	343 223				51 255,93	0,00	
Hongkong Dollar .....	HKD	19 597				2 497,59	0,00	
Schweizer Franken .....	CHF	188 127				196 836,83	0,01	
Singapur Dollar .....	SGD	146 264				105 010,86	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>20 906 937,38</b>	<b>1,44</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ** .....						738 813,25	0,05	
Zinsansprüche .....						20 133 817,48	1,39	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....						12 098,97	0,00	
Sonstige Ansprüche .....						22 207,68	0,00	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>5 429 197,37</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>1 474 395 756,35</b>	<b>102,06</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-3 496 666,06</b>	<b>-0,24</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD					-3 496 666,06	-0,24	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-6 599 997,46</b>	<b>-0,45</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-2 587 191,90	-0,17	
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-4 012 805,56	-0,28	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-14 122 558,65</b>	<b>-0,98</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-29 818 898,36</b>	<b>-2,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1 444 576 857,99</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>			
Klasse AUD LDMH .....	AUD		90,66
Klasse CHF LCH .....	CHF		95,29
Klasse CHF TFCH .....	CHF		96,71
Klasse RMB FCH350 .....	CNY		113,27
Klasse RMB FCH700 .....	CNY		113,64
Klasse FCH .....	EUR		130,96
Klasse FCH100 .....	EUR		98,60
Klasse IDH .....	EUR		86,33
Klasse LCH .....	EUR		97,30
Klasse LDH .....	EUR		84,80
Klasse LDMH .....	EUR		88,25
Klasse NCH .....	EUR		100,83
Klasse NDH .....	EUR		90,74
Klasse PFDH .....	EUR		90,14
Klasse TFCH .....	EUR		99,88
Klasse TFDH .....	EUR		83,08
Klasse TFDMH .....	EUR		89,87
Klasse GBP TFDMH .....	GBP		89,69
Klasse HKD LDM .....	HKD		91,00
Klasse HKD LDMH .....	HKD		92,10
Klasse HKD TFDMH .....	HKD		102,79
Klasse SGD LDM .....	SGD		9,89
Klasse SGD LDMH .....	SGD		8,93
Klasse SGD TFDMH .....	SGD		9,37
Klasse USD FC .....	USD		148,66
Klasse USD FC50 .....	USD		108,54
Klasse USD IC .....	USD		115,15
Klasse USD LC .....	USD		106,17
Klasse USD LDM .....	USD		88,07
Klasse USD IC100 .....	USD		116,78
Klasse USD TFC .....	USD		109,37
Klasse USD TFDM .....	USD		91,77
Klasse USD XC .....	USD		116,17
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse AUD LDMH .....	Stück		262 033,305
Klasse CHF LCH .....	Stück		1 000,983
Klasse CHF TFCH .....	Stück		63 711,100
Klasse RMB FCH350 .....	Stück		760,000
Klasse RMB FCH700 .....	Stück		760,000
Klasse FCH .....	Stück		242 471,176
Klasse FCH100 .....	Stück		0,115
Klasse IDH .....	Stück		1 277 550,000
Klasse LCH .....	Stück		220 777,145
Klasse LDH .....	Stück		337 640,247
Klasse LDMH .....	Stück		195 877,897
Klasse NCH .....	Stück		108 460,000
Klasse NDH .....	Stück		2 729,000
Klasse PFDH .....	Stück		514 626,000
Klasse TFCH .....	Stück		411 352,509
Klasse TFDH .....	Stück		18 359,000
Klasse TFDMH .....	Stück		6 054,270
Klasse GBP TFDMH .....	Stück		15 658,436
Klasse HKD LDM .....	Stück		4 148 334,691
Klasse HKD LDMH .....	Stück		307 693,103
Klasse HKD TFDMH .....	Stück		904,000
Klasse SGD LDM .....	Stück		167 991,930
Klasse SGD LDMH .....	Stück		4 450 786,340
Klasse SGD TFDMH .....	Stück		1 624 560,035
Klasse USD FC .....	Stück		442 316,925
Klasse USD FC50 .....	Stück		1 465 223,136
Klasse USD IC .....	Stück		1 534 791,000
Klasse USD LC .....	Stück		727 043,824
Klasse USD LDM .....	Stück		3 129 236,616
Klasse USD IC100 .....	Stück		39 001,000
Klasse USD TFC .....	Stück		606 813,268
Klasse USD TFDM .....	Stück		1 317 812,142
Klasse USD XC .....	Stück		501 890,837

## 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 .....	%	35,397
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	98,793
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	70,766

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 Hebeleffektivität 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, Deutsche Bank AG, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,448750	=	USD	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,955750	=	USD	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,696250	=	USD	1
Euro .....	EUR	0,960108	=	USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,822267	=	USD	1
Hongkong Dollar .....	HKD	7,846400	=	USD	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,392850	=	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 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“) hält, 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 Asian Small/Mid Cap

---

## DWS INVEST ASIAN SMALL/MID CAP

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0236153390	-12,1%
Klasse FC	LU0236154950	-11,8%
Klasse LD	LU0236153556	-12,1%
Klasse LS	LU0254485450	-12,1%
Klasse NC	LU0236154448	-12,4%
Klasse TFC	LU1663839519	-11,8%
Klasse TFD	LU1663839600	-11,8%
Klasse GBP C RD <sup>2)</sup>	LU0982753047	-1)
Klasse USD FC <sup>3)</sup>	LU0273175025	-18,9%
Klasse USD LC <sup>3)</sup>	LU0273161744	-19,2%
Klasse USD TFC <sup>3)</sup>	LU1663839782	-18,9%
MSCI AC Asia ex Japan Small Cap		-13,5%

<sup>1)</sup> letzte Anteilstypberechnung am 31.3.2016 (Anteilkasse noch aktiv)

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Asian Small/Mid Cap

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	907 540,33	2,95
Telekommunikationsdienste	759 288,91	2,46
Dauerhafte Konsumgüter	1 035 788,72	3,36
Energie	676 424,34	2,19
Hauptverbrauchsgüter	4 463 188,78	14,48
Finanzsektor	8 154 902,97	26,45
Grundstoffe	3 066 142,23	9,95
Industrien	5 886 213,93	19,11
Versorger	222 803,06	0,72
<b>Summe Aktien</b>	<b>25 172 293,27</b>	<b>81,67</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>5 648 281,13</b>	<b>18,32</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>106 094,13</b>	<b>0,34</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>11 561,75</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-114 075,61</b>	<b>-0,37</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1 136,40</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>30 823 018,27</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Asian Small/Mid Cap

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
China Railway Group Ltd .....	Stück	139 000	139 000		HKD	4,85	82 490,93	0,27
China State Construction International Holdings Ltd .....	Stück	474 000	224 000		HKD	8,68	503 439,99	1,63
Fosun Tourism Group .....	Stück	89 600	116 000	26 400	HKD	13,3	145 817,38	0,47
Ganfeng Lithium Co., Ltd .....	Stück	27 720	7 920		HKD	86,35	292 890,45	0,95
GCL Technology Holdings Ltd .....	Stück	487 000	487 000		HKD	3,79	225 848,81	0,73
Hang Lung Group Ltd .....	Stück	100 000			HKD	14,8	181 097,04	0,59
Hysan Development Co., Ltd .....	Stück	305 000			HKD	23,65	882 633,95	2,86
KVG Living Group Holdings Ltd .....	Stück	530 000	530 000		HKD	2,45	158 888,18	0,52
Pentamaster International Ltd .....	Stück	1 648 000			HKD	0,92	185 521,68	0,60
Times Neighborhood Holdings Ltd .....	Stück	457 000	457 000		HKD	1,72	96 182,11	0,31
TK Group Holdings Ltd .....	Stück	416 000			HKD	1,91	97 224,64	0,32
Aneka Tambang Tbk .....	Stück	5 423 000			IDR	1 800	629 098,72	2,04
Cikarang Listrindo Tbk PT .....	Stück	5 084 000			IDR	680	222 803,06	0,72
Jasa Marga Persero Tbk PT .....	Stück	1 022 400			IDR	3 540	233 254,91	0,76
Mitra Adiperkasa Tbk PT .....	Stück	1 000 000			IDR	980	63 158,64	0,21
ABB India Ltd .....	Stück	5 633			INR	2 290	156 826,49	0,51
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd .....	Stück	59 000			INR	669,6	480 298,97	1,56
Ashok Leyland Ltd .....	Stück	665 978			INR	146,8	1 188 584,71	3,86
Dabur India Ltd .....	Stück	33 139			INR	495,9	199 791,82	0,65
Endurance Technologies Ltd .....	Stück	22 405		9 071	INR	1 417,3	386 056,56	1,25
Federal Bank Ltd .....	Stück	939 066	135 147		INR	90,75	1 036 064,88	3,36
Graphite India Ltd .....	Stück	14 124	14 124		INR	392	67 311,30	0,22
Hindalco Industries Ltd .....	Stück	37 239			INR	337,7	152 887,96	0,50
Reliance Industries Ltd .....	Stück	14 315			INR	2 589	450 575,53	1,46
V-Guard Industries Ltd .....	Stück	66 377			INR	221	178 342,19	0,58
BNK Financial Group, Inc. ....	Stück	31 353	11 000	31 647	KRW	6 710	155 565,47	0,50
DGB Financial Group, Inc. ....	Stück	39 453	19 453		KRW	7 610	222 011,91	0,72
Doosan Solus Co., Ltd .....	Stück	5 866	755	4 849	KRW	45 100	195 627,62	0,63
Duk San Neolux Co., Ltd .....	Stück	11 263			KRW	30 100	250 687,20	0,81
Hansol Chemical Co., Ltd .....	Stück	3 587	2 022	4 827	KRW	204 000	541 094,51	1,76
Iijin Materials Co., Ltd .....	Stück	14 199	6 000	3 388	KRW	69 800	732 866,32	2,38
Kangwon Land, Inc. ....	Stück	100 970	35 515		KRW	25 400	1 896 433,66	6,15
Koh Young Technology, Inc. ....	Stück	61 522	24 682		KRW	14 100	641 447,53	2,08
Samsung SDI Co., Ltd .....	Stück	651	329		KRW	532 000	256 096,83	0,83
SKC Co., Ltd .....	Stück	6 445	600	4 083	KRW	133 000	633 849,49	2,06
Wonik Materials Co., Ltd .....	Stück	31 175			KRW	32 300	744 595,77	2,42
Inari Amertron Bhd .....	Stück	712 000			MYR	2,64	409 460,19	1,33
AllHome Corp. ....	Stück	1 846 000			PHP	4,75	153 109,16	0,50
Bloomberry Resorts Corp. ....	Stück	1 038 300			PHP	5,81	105 335,52	0,34
International Container Terminal Services, Inc. ....	Stück	59 550			PHP	184	191 326,64	0,62
Robinsons Land Corp. ....	Stück	2 030 000			PHP	17,24	611 095,60	1,98
Ascendas India Trust .....	Stück	359 200			SGD	1,17	289 692,95	0,94
Frasers Centrepoint Trust .....	Stück	664 300			SGD	2,29	1 048 613,57	3,40
Genting Singapore Ltd .....	Stück	1 057 200			SGD	0,72	524 693,15	1,70
Lendlease Global Commercial Reit .....	Stück	784 836	301 936		SGD	0,795	430 092,42	1,40
OUE Commercial Real Estate Investment Trust .....	Stück	939 300			SGD	0,385	249 276,19	0,81
Accton Technology Corp. ....	Stück	56 000	96 000	40 000	TWD	238,5	431 271,21	1,40
Bizlink Holding, Inc. ....	Stück	50 000			TWD	308,5	498 080,14	1,62
Chroma ATE, Inc. ....	Stück	381 000	136 000		TWD	153	1 882 307,02	6,11
Formosa Plastics Corp. ....	Stück	74 000		78 000	TWD	108,5	259 260,00	0,84
King's Town Bank Co., Ltd .....	Stück	1 921 000	52 000		TWD	35,4	2 195 860,17	7,12
Sportson International, Inc. ....	Stück	29 088			TWD	175	164 371,29	0,53
Unimicron Technology Corp. ....	Stück	96 000	60 000	133 000	TWD	158,5	491 331,44	1,59
Manulife US Real Estate Investment Trust .....	Stück	1 092 400			USD	0,57	597 828,53	1,94
Sea Ltd -ADR- .....	Stück	1 129			USD	66,35	71 920,87	0,23
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>25 172 293,27</b>	<b>81,67</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>5 648 281,13</b>	<b>18,32</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....		EUR					1 623 848,86	5,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Chinesischer Renminbi .....	CNY	994 988					142 702,87	0,46
Hongkong Dollar .....	HKD	560 249					68 553,71	0,22
Indische Rupie .....	INR	58 960 973					716 817,90	2,33
Indonesische Rupie .....	IDR	479 572 140					30 907,27	0,10
Malaysischer Ringgit .....	MYR	168 348					36 672,06	0,12
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	34 584 697					1 116 755,32	3,62
Philippinischer Peso .....	PHP	2 797 512					48 848,11	0,16
Singapur-Dollar .....	SGD	376 996					259 867,76	0,84
Südkoreanischer Won .....	KRW	558 690 094					413 126,02	1,34
Thailändischer Baht .....	THB	432 220					11 737,46	0,04
US-Dollar .....	USD	1 227 407					1 178 443,79	3,82

## DWS Invest Asian Small/Mid Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Sonstige Vermögensgegenstände

Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							<b>106 094,13</b>	<b>0,34</b>
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							52 116,18	0,17
Sonstige Ansprüche .....							52 805,30	0,17

### Forderungen aus Anteilscheingeschäften

<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>30 938 230,28</b>	<b>100,37</b>
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							<b>-114 075,61</b>	<b>-0,37</b>
							-114 075,61	-0,37

### Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften

<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-115 212,01</b>	<b>-0,37</b>
------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

### Fondsvermögen

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	323,03
Klasse LC .....	EUR	282,50
Klasse LD .....	EUR	265,29
Klasse LS .....	EUR	291,52
Klasse NC .....	EUR	250,71
Klasse TFC .....	EUR	131,43
Klasse TFD .....	EUR	124,16
Klasse USD FC .....	USD	246,92
Klasse USD LC .....	USD	220,68
Klasse USD TFC .....	USD	115,63

#### Umlaufende Anteile

Klasse FC .....	Stück	20 325,524
Klasse LC .....	Stück	30 893,158
Klasse LD .....	Stück	17 914,406
Klasse LS .....	Stück	3 402,248
Klasse NC .....	Stück	34 219,880
Klasse TFC .....	Stück	50,000
Klasse TFD .....	Stück	20,000
Klasse USD FC .....	Stück	2 909,192
Klasse USD LC .....	Stück	2 383,892
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 .....	%	75,866
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	103,920
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	86,143

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 Asian Small/Mid Cap

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,972445	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	15 516,483562	= EUR	1
Indische Rupie .....	INR	82,253767	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Malaysischer Ringgit .....	MYR	4,590629	= EUR	1
Philippinischer Peso .....	PHP	57,269599	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
Thailändischer Baht .....	THB	36,823982	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616856935	5,3%
Klasse FC	LU0616857586	5,8%
Klasse FC50	LU1987882872	6,1%
Klasse IC	LU1573968200	6,0%
Klasse NC	LU0616857313	5,0%
Klasse TFC	LU1663839865	5,8%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU2079148784	-2,6%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU2079148867	-3,2%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU2034325691	-2,7%
MSCI Brazil 10/40		8,1%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Brazilian Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	3 846 731,33	4,07
Telekommunikationsdienste	1 285 252,46	1,36
Dauerhafte Konsumgüter	12 458 989,85	13,18
Energie	12 055 672,56	12,74
Hauptverbrauchsgüter	6 686 348,40	7,06
Finanzsektor	24 516 481,05	25,91
Grundstoffe	15 487 565,18	16,37
Industrien	9 447 440,82	9,99
Versorger	5 018 860,30	5,31
<b>Summe Aktien</b>	<b>90 803 341,95</b>	<b>95,99</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2 976 815,46</b>	<b>3,14</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 797 206,89</b>	<b>1,89</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>23 847,16</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-604 525,71</b>	<b>-0,63</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-398 015,05</b>	<b>-0,42</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>94 598 670,70</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Brazilian Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Ambev SA		Stück	593 600	604 500	10 900	BRL	13,46	1 461 013,54	1,55
Anima Holding SA		Stück	848 773	437 266	969 285	BRL	4,01	622 373,68	0,66
Banco Bradesco SA		Stück	1 359 572	817 498	964 901	BRL	17,28	4 295 970,00	4,54
Banco Bradesco SA		Stück	223 915	20 356	11 000	BRL	14,47	592 470,61	0,63
Banco BTG Pactual SA		Stück	786 400	828 200	41 800	BRL	21,95	3 156 409,34	3,34
Banco do Brasil SA		Stück	723 700	853 900	130 200	BRL	32,54	4 306 172,38	4,55
CCR SA		Stück	1 132 404	300 600	82 700	BRL	12,53	2 594 584,12	2,74
Centrais Elétricas Brasileiras SA		Stück	295 500	295 500		BRL	45,5	2 458 579,02	2,60
Cosan SA		Stück	572 900	572 900		BRL	18,27	1 913 959,13	2,02
Empreendimentos Pague Menos S/A		Stück	441 396		343 050	BRL	4,27	344 644,66	0,36
Energisa SA		Stück	351 001	130 700	55 500	BRL	39,89	2 560 281,28	2,71
Gerdau SA		Stück	802 000	363 600	245 100	BRL	22,38	3 282 084,37	3,47
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A		Stück	2 811 817	1 272 669	731 700	BRL	5,22	2 683 940,26	2,84
Itau Unibanco Holding SA		Stück	1 451 400	634 100	655 300	BRL	22,71	6 027 254,68	6,37
Klabin SA		Stück	546 000	71 800	48 000	BRL	20,34	2 030 761,31	2,15
Localiza Rent a Car SA		Stück	534 300	308 000	63 600	BRL	52,17	5 097 078,25	5,39
Lojas Renner SA		Stück	1 102 450	461 300	169 000	BRL	22,02	4 439 065,02	4,69
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA		Stück	422 100	340 800	58 200	BRL	22,22	1 715 041,75	1,81
Petroleo Brasileiro SA		Stück	597 260	376 800	553 300	BRL	27,8	3 036 152,04	3,21
Rumo SA		Stück	1 455 700	247 100	141 300	BRL	16,03	4 266 980,85	4,51
Sendas Distribuidora SA		Stück	301 500	301 500		BRL	13,85	763 576,19	0,81
Sequoia Logistica e Transportes SA		Stück	651 598	71 400	31 500	BRL	5,29	630 304,93	0,67
Suzano SA		Stück	495 520	186 500	89 500	BRL	49,68	4 501 508,40	4,76
TIM SA Brazil		Stück	560 500	694 300	133 800	BRL	12,54	1 285 252,46	1,36
TOTVS SA		Stück	927 951	329 065	42 800	BRL	22,67	3 846 731,33	4,07
Vale SA		Stück	410 435	250 800	187 385	BRL	77,26	5 798 482,92	6,13
Vamos Locacao de Caminhões Maquinas e									
Equipamentos SA		Stück	537 000	94 100	242 900	BRL	11,6	1 139 062,53	1,20
Vibra Energia SA		Stück	714 722	232 122	365 400	BRL	16,55	2 162 969,71	2,29
WEG SA		Stück	531 552	393 900	488 169	BRL	25,92	2 519 393,73	2,66
XP, Inc.		Stück	22 054		6 700	BRL	91,2	367 787,95	0,39
Banco Bradesco SA -ADR-		Stück	663 184	77 062	597 400	USD	3,245	2 066 183,22	2,18
Gerdau SA -ADR-		Stück	208 391	98 100	6 600	USD	4,265	853 332,10	0,90
Itau Unibanco Holding SA -ADR-		Stück	440 600	434 100	410 500	USD	4,28	1 810 540,94	1,91
Petroleo Brasileiro SA -ADR-		Stück	185 247	174 700	6 000	USD	10,55	1 876 392,69	1,98
Petroleo Brasileiro SA -ADR-		Stück	274 600	81 000	231 800	USD	11,63	3 066 198,99	3,24
Vale SA -ADR-		Stück	74 600	64 000	65 400	USD	14,69	1 052 157,39	1,11
XP, Inc.		Stück	10 700	29 000	22 754	USD	17,39	178 650,18	0,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>90 803 341,95</b>	<b>95,99</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>2 976 815,46</b>	<b>3,14</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben			EUR					587 896,55	0,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Brasilianischer Real		BRL	3 734 958					682 968,96	0,72
Britisches Pfund		GBP	482					563,41	0,00
Kanadischer Dollar		CAD	2 095					1 559,84	0,00
US-Dollar		USD	1 774 620					1 703 826,70	1,80
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1 797 206,89</b>	<b>1,89</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche								1 089 467,85	1,15
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“								23 419,48	0,02
Sonstige Ansprüche								684 319,56	0,72
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>23 847,16</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>95 601 211,46</b>	<b>101,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								-604 525,71	-0,63
Andere sonstige Verbindlichkeiten								-249 200,18	-0,25
								-355 325,53	-0,38
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-398 015,05</b>	<b>-0,42</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-1 002 540,76</b>	<b>-1,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>94 598 670,70</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	146,17
Klasse FC50 .....	EUR	122,87
Klasse IC .....	EUR	165,62
Klasse LC .....	EUR	128,33
Klasse NC .....	EUR	120,29
Klasse TFC .....	EUR	153,53
Klasse USD IC .....	USD	87,81
Klasse USD LC .....	USD	85,22
Klasse USD TFC .....	USD	88,52
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	10 869,333
Klasse FC50 .....	Stück	126 025,000
Klasse IC .....	Stück	142 842,000
Klasse LC .....	Stück	350 983,052
Klasse NC .....	Stück	44 172,294
Klasse TFC .....	Stück	14 368,597
Klasse USD IC .....	Stück	93,000
Klasse USD LC .....	Stück	120,000
Klasse USD TFC .....	Stück	15 181,156

### 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 .....	%	92,883
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	108,855
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	98,054

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Brasilianischer Real .....	BRL	5,468708	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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)

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

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in CNY

<sup>4)</sup> in SEK

<sup>5)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 28.2.2022

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest China Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	138 173 610,60	88,35
Zentralregierungen	17 722 290,75	11,34
<b>Summe Anleihen</b>	<b>155 895 901,35</b>	<b>99,69</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	1 512 631,30	0,97
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1 512 631,30</b>	<b>0,97</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-1 487 428,10</b>	<b>-0,95</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>167 437,18</b>	<b>0,10</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 353 577,04</b>	<b>0,86</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>117 437,97</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-581 846,45</b>	<b>-0,37</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-341 867,95</b>	<b>-0,21</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-260 932,22</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>156 374 910,12</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest China Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>155 895 901,35</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>99,69</b>
5,35 % China City Construction International Co., Ltd 2014/2017 * .....	CNY	61 913 254	61 913 254	61 913 254	%	0,01	9,25	0,00
4,20 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	USD	1 000 000			%	92,92	929 200,00	0,59
3,125 % AIA Group Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	613 000			%	99,959	612 748,67	0,39
3,25 % Amber Circle Funding Ltd (MTN) 2012/2022 .....	USD	2 950 000	2 350 000		%	99,988	2 949 646,00	1,89
6,50 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2018/perpetual *	USD	4 000 000	2 000 000		%	99,789	3 991 560,00	2,55
2,935 % Bank of China Ltd/Hong Kong (MTN) 2020/2023 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,19	2 003 800,00	1,28
0,80 % Bank of China Ltd/Singapore (MTN) 2021/2024 .....	USD	3 000 000			%	95,596	2 867 880,00	1,83
2,125 % BDO Unibank, Inc. (MTN) 2020/2026 .....	USD	1 500 000			%	93,444	1 401 660,00	0,90
5,375 % CA Magnitude Holdings -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	300 000			%	87,34	262 020,00	0,17
3,00 % CDBL Funding 2 (MTN) 2017/2022 .....	USD	3 500 000			%	99,971	3 498 985,00	2,24
2,495 % China Construction Bank Corp/Hong Kong (MTN) 2018/2023 * .....	USD	3 500 000	3 500 000		%	100,198	3 506 930,00	2,24
0,86 % China Construction Bank Corp/Hong Kong (MTN) 2021/2024 .....	USD	3 000 000			%	95,716	2 871 480,00	1,84
2,75 % China Development Bank (MTN) 2017/2022 .....	USD	825 000			%	99,931	824 430,75	0,53
1,048 % China Development Bank (MTN) 2018/2023 * .....	USD	5 000 000	5 000 000		%	100,309	5 015 450,00	3,21
1,875 % China Government International Bond 2019/2022 .....	USD	6 000 000			%	99,612	5 976 720,00	3,82
0,40 % China Government International Bond -Reg- 2020/2023 .....	USD	1 000 000			%	96,819	968 190,00	0,62
4,25 % China Mengniu Dairy Co., Ltd (MTN) 2018/2023 .....	USD	2 400 000			%	100,588	2 414 112,00	1,54
3,875 % China Southern Power Grid International Finance BVI 2018 Co., Ltd (MTN) 2018/2023 .....	USD	2 700 000			%	100,605	2 716 335,00	1,74
4,25 % Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	USD	196 000		4 000	%	79,084	155 004,64	0,10
3,55 % CLP Power HK Finance Ltd 2019/perpetual * .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	95,181	951 810,00	0,61
2,875 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd (MTN) 2012/2023 .....	USD	5 150 000			%	99,602	5 129 503,00	3,28
3,75 % Competition Team Technologies Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	2 400 000	2 400 000		%	99,965	2 399 160,00	1,53
4,50 % Continuum Energy Levanter Pte Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	USD	986 250		6 250	%	78,63	775 488,38	0,50
4,75 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2017/2022 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,378	1 987 560,00	1,27
5,10 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2014/perpetual * .....	USD	1 000 000			%	99,656	996 560,00	0,64
2,80 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd (MTN) 2019/2022 .....	USD	3 050 000			%	99,993	3 049 786,50	1,95
1,00 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd (MTN) 2020/2023 .....	USD	550 000			%	97,227	534 748,50	0,34
7,50 % Eterna Capital Pte Ltd (MTN) 2017/2022 .....	USD	2 106 985		2 089 395	%	96,576	2 034 841,83	1,30
4,125 % FTL Capital Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	5 970 000		1 000 000	%	99,952	5 967 134,40	3,82
5,00 % FWD Ltd (MTN) 2014/2024 .....	USD	930 000			%	100,032	930 297,60	0,59
4,30 % Greenko Power II Ltd -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	USD	1 886 575		43 425	%	79,794	1 505 373,66	0,96
5,50 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022/2025 .....	USD	2 110 000	2 110 000		%	93,28	1 968 208,00	1,26
1,625 % GS Caltex Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 000 000			%	92,405	924 050,00	0,59
1,00 % Harvest Operations Corp. -Reg- 2021/2024 .....	USD	1 250 000			%	95,434	1 192 925,00	0,76
1,50 % Hero Asia Investment Ltd 2020/2023 .....	USD	1 500 000			%	96,785	1 451 775,00	0,93
2,75 % HPT Finance 17 Ltd (MTN) 2017/2022 .....	USD	4 569 000	325 000		%	99,888	4 563 882,72	2,92
2,552 % Huarong Finance 2017 Co., Ltd (MTN) 2017/2022 *	USD	2 008 000	2 008 000		%	99,292	1 993 783,36	1,28
3,25 % Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 000 000			%	94,169	941 690,00	0,60
2,631 % Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2020/2023 *	USD	4 000 000	4 000 000		%	98,368	3 934 720,00	2,52
3,25 % Hutchison Whampoa International 12 II Ltd -Reg- (MTN) 2012/2022 .....	USD	2 250 000			%	100,054	2 251 215,00	1,44
4,50 % India Clean Energy Holdings -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	73,337	1 466 740,00	0,94
4,00 % India Green Power Holdings -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	USD	830 000			%	78,34	650 222,00	0,42
2,875 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd (MTN) 2017/2022 .....	USD	1 000 000			%	99,945	999 450,00	0,64
2,575 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd/London (MTN) 2018/2023 * .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,27	2 005 400,00	1,28
1,00 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Singapore (MTN) 2020/2023 .....	USD	4 000 000			%	97,447	3 897 880,00	2,49
1,00 % Kia Corp. -Reg- 2021/2024 .....	USD	920 000			%	95,331	877 045,20	0,56
0,849 % Komatsu Finance America, Inc. 2020/2023 .....	USD	2 000 000			%	96,783	1 935 660,00	1,24
1,75 % Kookmin Bank -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	800 000			%	94,622	756 976,00	0,48
1,00 % KT Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 000 000			%	91,632	916 320,00	0,59
7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	USD	2 000 000			%	91	1 820 000,00	1,16
6,75 % Medco Platinum Road Pte Ltd -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	USD	1 000 000			%	93,178	931 780,00	0,60
4,625 % Minejesa Capital BV -Reg- 2017/2030 .....	USD	500 000			%	89,785	448 925,00	0,29
5,125 % Mong Duong Finance Holdings BV -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	1 000 000			%	81,098	810 980,00	0,52

## DWS Invest China Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,70 % Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	1 000 000				%	82,95	829 500,00	0,53
5,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2012/2042 *	USD	2 450 000				%	100,158	2 453 871,00	1,57
5,10 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014/2044 *	USD	2 000 000				%	99,561	1 991 220,00	1,27
0,583 % NTT Finance Corp. -Reg- 2021/2024 .....	USD	1 250 000				%	95,16	1 189 500,00	0,76
4,375 % NWD Ltd (MTN) 2015/2022 .....	USD	5 000 000				%	100,226	5 011 300,00	3,20
3,75 % PCCW-HKT Capital No 5 Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023 .....	USD	5 830 000	600 000	2 000 000		%	100,164	5 839 561,20	3,73
1,35 % Shinhan Financial Group Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	USD	2 400 000				%	91,897	2 205 528,00	1,41
2,50 % Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022 .....	USD	200 000				%	99,899	199 798,00	0,13
1,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	2 500 000				%	89,876	2 246 900,00	1,44
3,875 % SmarTone Finance Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	6 931 000				%	99,67	6 908 127,23	4,42
6,00 % SoftBank Group Corp. 2017/perpetual *	USD	2 500 000				%	89,506	2 237 650,00	1,43
5,325 % Sompo Japan Insurance, Inc. -Reg- 2013/2073 *	USD	1 313 000				%	100,224	1 315 941,12	0,84
3,625 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	299 000				%	100,106	299 316,94	0,19
3,75 % Sunny Optical Technology Group Co., Ltd (MTN) 2018/2023 .....	USD	725 000				%	100,032	725 232,00	0,46
0,75 % TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 000 000				%	91,014	910 140,00	0,58
2,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2032 .....	USD	5 000 000	5 000 000			%	98,75	4 937 500,00	3,16
3,074 % Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2018/2023 *	USD	6 370 000	6 370 000			%	99,422	6 333 181,40	4,05
8,00 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2019/2023 .....	USD	2 000 000				%	83,767	1 675 340,00	1,07
13,875 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2020/2024 .....	USD	1 800 000		200 000		%	89,899	1 618 182,00	1,03
3,375 % Voyage Bonds Ltd (MTN) 2017/2022 .....	USD	1 000 000				%	100,006	1 000 060,00	0,64
<b>Investmentanteile</b>								<b>1 512 631,30</b>	<b>0,97</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100%) .....	Anteile	145	4 876	5 524	USD	10 431,58	1 512 631,30	0,97	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>157 408 532,65</b>	<b>100,66</b>	
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>-1 487 428,10</b>	<b>-0,95</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/USD 5,5 Mio. ....							15 575,48	0,01	
EUR/USD 90,0 Mio. ....							-1 500 752,41	-0,96	
SEK/USD 0,2 Mio. ....							-270,49	0,00	
<b>Geschlossene Positionen</b>									
CNH/USD 0,2 Mio. ....							1,01	0,00	
EUR/USD 0,4 Mio. ....							-1 992,51	0,00	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/CNH 0,2 Mio. ....							10,82	0,00	
<b>Bankguthaben</b>								<b>167 437,18</b>	<b>0,10</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben .....	EUR	95 360					99 322,31	0,06	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Schwedische Kronen	SEK	52 447					5 100,23	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Chinesischer Renminbi .....	CNY	410 927					61 366,71	0,04	
Schweizer Franken .....	CHF	1 575					1 647,93	0,00	

## DWS Invest China Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ** .....						<b>1 353 577,04</b>	<b>0,86</b>
Zinsansprüche .....						6 083,48	0,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..						1 314 281,65	0,84
Sonstige Ansprüche .....						32 651,37	0,02
						560,54	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							
						<b>159 062 572,15</b>	<b>101,71</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar .....	USD					-581 846,45	-0,37
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-341 867,95	-0,21
						-341 867,95	-0,21
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							
						-2 687 662,03	-1,71
<b>Fondsvermögen</b>							
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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH .....	CHF	105,77
Klasse CHF LCH .....	CHF	100,73
Klasse RMB FC .....	CNH	133,21
Klasse RMB LC .....	CNH	127,51
Klasse RMB FCH .....	CNY	106,72
Klasse RMB LCH .....	CNY	105,37
Klasse FCH .....	EUR	117,24
Klasse FDH .....	EUR	83,30
Klasse LCH .....	EUR	110,76
Klasse LDH .....	EUR	82,50
Klasse NC .....	EUR	144,26
Klasse NCH .....	EUR	106,27
Klasse NDH .....	EUR	76,10
Klasse NDQH .....	EUR	88,33
Klasse PFCH .....	EUR	95,84
Klasse PFDOH .....	EUR	78,94
Klasse TFCH .....	EUR	94,97
Klasse SEK FCH .....	SEK	1 010,65
Klasse SEK LCH .....	SEK	991,56
Klasse USD FC .....	USD	134,71
Klasse USD FCH (P) .....	USD	101,11
Klasse USD LC .....	USD	127,12
Klasse USD LDMH (P) .....	USD	72,61
Klasse USD TFC .....	USD	104,12
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH .....	Stück	20 586,317
Klasse CHF LCH .....	Stück	32 375,223
Klasse RMB FC .....	Stück	15 050,000
Klasse RMB LC .....	Stück	506 860,000
Klasse RMB FCH .....	Stück	770,000
Klasse RMB LCH .....	Stück	1 270,000
Klasse FCH .....	Stück	304 478,561
Klasse FDH .....	Stück	107,921
Klasse LCH .....	Stück	300 833,019
Klasse LDH .....	Stück	177 343,058
Klasse NC .....	Stück	42 521,000
Klasse NCH .....	Stück	40 164,144
Klasse NDH .....	Stück	5 149,000
Klasse NDQH .....	Stück	8 011,000
Klasse PFCH .....	Stück	12 451,000
Klasse PFDOH .....	Stück	5 231,000
Klasse TFCH .....	Stück	270,828
Klasse SEK FCH .....	Stück	91,000

## DWS Invest China Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Klasse SEK LCH .....	Stück	49,000
Klasse USD FC .....	Stück	34 205,351
Klasse USD FCH (P) .....	Stück	99,000
Klasse USD LC .....	Stück	276 924,432
Klasse USD LDMH (P) .....	Stück	663,000
Klasse USD TFC .....	Stück	61,000

**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 .....	%	0,412
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	1,122
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	0,729

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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

Bofa Securities Europe S.A., HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,955750	= USD	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,696250	= USD	1
Euro .....	EUR	0,960108	= USD	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,257850	= USD	1

#### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats des SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat des 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.

#### 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0273157635	-4,2%
Klasse FC	LU0273146190	-3,8%
Klasse NC	LU0273145622	-4,5%
Klasse TFC	LU1663840285	-3,8%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0333022746	-1,8%
Klasse USD FC <sup>2)</sup>	LU0273176932	-11,6%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0273164177	-12,0%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU1663840368	-11,6%
MSCI China 10/40 (EUR)		-1,2%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Chinese Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	3 845 679,47	3,22
Telekommunikationsdienste	34 862 526,17	29,18
Dauerhafte Konsumgüter	17 794 774,07	14,90
Energie	9 041 652,60	7,57
Hauptverbrauchsgüter	12 279 961,49	10,28
Finanzsektor	23 851 092,02	19,96
Grundstoffe	1 874 042,86	1,57
Industrien	8 312 117,37	6,96
Versorger	2 325 780,30	1,95
<b>Summe Aktien</b>	<b>114 187 626,35</b>	<b>95,59</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>4 243 027,41</b>	<b>3,55</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 597 986,71</b>	<b>1,34</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>120 004,76</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-613 037,43</b>	<b>-0,51</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-83 229,92</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>119 452 377,88</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Chinese Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
China Tourism Group Duty Free Corp., Ltd .....	Stück	32 946	16 700	17 400	CNY	232,93	1 100 634,29	0,92	
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd .....	Stück	23 142	20 700	28 800	CNY	534	1 772 380,91	1,48	
ENN Natural Gas Co., Ltd .....	Stück	638 258	301 758	154 500	CNY	18,59	1 701 729,68	1,43	
GoerTek, Inc. ....	Stück	70 236		115 200	CNY	33,6	338 465,16	0,28	
Industrial Bank Co., Ltd .....	Stück	473 300	202 600		CNY	19,9	1 350 841,82	1,13	
JA Solar Technology Co., Ltd .....	Stück	70 700	70 700		CNY	78,9	800 039,32	0,67	
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd .....	Stück	92 738			CNY	37,09	493 320,86	0,41	
Kweichow Moutai Co., Ltd .....	Stück	9 568	6 920	5 400	CNY	2 045	2 806 269,63	2,35	
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd .....	Stück	156 908	136 888	199 100	CNY	66,63	1 499 442,50	1,26	
Luxshare Precision Industry Co., Ltd .....	Stück	83 235		75 900	CNY	33,79	403 375,11	0,34	
Ming Yang Smart Energy Group Ltd .....	Stück	311 000	128 600	80 400	CNY	33,8	1 507 620,40	1,26	
Riyue Heavy Industry Co., Ltd .....	Stück	125 200	35 400	89 100	CNY	25,4	456 092,53	0,38	
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd .....	Stück	68 799		68 200	CNY	65,87	649 957,12	0,54	
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd .....	Stück	18 300		7 500	CNY	313,2	822 030,18	0,69	
Tongling Jingda Special Magnet Wire Co., Ltd .....	Stück	1 093 900	417 800	270 700	CNY	5,55	870 734,04	0,73	
Wuliangye Yibin Co., Ltd .....	Stück	106 102	72 002	24 800	CNY	201,93	3 072 835,65	2,57	
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co., Ltd .....	Stück	142 681	142 681		CNY	63,18	1 292 887,34	1,08	
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co., Ltd .....	Stück	206 900	206 900		CNY	40,3	1 195 860,32	1,00	
Yunnan Baiyao Group Co., Ltd .....	Stück	62 300	62 300		CNY	60,39	539 595,10	0,45	
AIA Group Ltd .....	Stück	134 800	82 400	155 400	HKD	85,05	1 402 858,46	1,17	
Air China Ltd .....	Stück	416 000	690 000	274 000	HKD	6,82	347 158,14	0,29	
Alibaba Group Holding Ltd .....	Stück	381 500	152 800	65 400	HKD	111,9	5 223 652,44	4,37	
Aluminum Corp. of China Ltd .....	Stück	1 562 000	3 376 000	1 814 000	HKD	2,97	567 658,47	0,48	
ANTA Sports Products Ltd .....	Stück	49 400		133 600	HKD	96,4	582 711,55	0,49	
Bank of China Ltd .....	Stück	5 347 000	10 330 000	4 983 000	HKD	3,13	2 047 878,40	1,71	
BOC Hong Kong Holdings Ltd .....	Stück	698 000	698 000		HKD	31	2 647 687,72	2,22	
BYD Co., Ltd .....	Stück	57 000	30 000	75 500	HKD	314	2 190 050,59	1,83	
Cathay Pacific Airways Ltd .....	Stück	611 000	611 000		HKD	8,59	642 220,28	0,54	
China Construction Bank Corp. ....	Stück	4 264 000	433 000	4 030 000	HKD	5,27	2 749 650,25	2,30	
China Mengniu Dairy Co., Ltd .....	Stück	541 000	101 000	279 000	HKD	39,15	2 591 663,88	2,17	
China Merchants Bank Co., Ltd .....	Stück	226 500		262 500	HKD	52,5	1 455 047,44	1,22	
China Railway Group Ltd .....	Stück	2 187 000	2 187 000		HKD	4,85	1 297 896,81	1,09	
China Resources Beer Holdings Co., Ltd .....	Stück	216 000	86 000	274 000	HKD	58,5	1 546 177,19	1,29	
China Resources Land Ltd .....	Stück	621 111	202 000		HKD	36,6	2 781 633,77	2,33	
China State Construction International Holdings Ltd .....	Stück	2 194 000	144 000		HKD	8,68	2 330 268,65	1,95	
China Suntien Green Energy Corp., Ltd .....	Stück	1 275 000		368 000	HKD	4	624 050,62	0,52	
CK Asset Holdings Ltd .....	Stück	88 500	233 500	145 000	HKD	55,5	601 015,81	0,50	
Country Garden Services Holdings Co., Ltd .....	Stück	263 000	363 000	196 000	HKD	34,95	1 124 741,12	0,94	
CSPC Pharmaceutical Group Ltd .....	Stück	1 286 000		456 000	HKD	7,79	1 225 823,86	1,03	
Fosun Tourism Group .....	Stück	485 000	192 400	82 200	HKD	13,3	789 301,67	0,66	
Ganfeng Lithium Co., Ltd .....	Stück	123 640	56 040	85 400	HKD	86,35	1 306 384,39	1,09	
GCL Technology Holdings Ltd .....	Stück	1 905 000	2 431 000	526 000	HKD	3,79	883 453,78	0,74	
Great Wall Motor Co., Ltd .....	Stück	514 000	696 500	468 000	HKD	16,14	1 015 117,45	0,85	
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd .....	Stück	964 000	964 000		HKD	7,59	895 299,73	0,75	
Hua Hong Semiconductor Ltd .....	Stück	354 000	54 000	189 000	HKD	28,4	1 230 187,32	1,03	
Innovenet Biologics, Inc. ....	Stück	143 000			HKD	34,9	610 676,36	0,51	
JD.com, Inc. ....	Stück	35 632	54 333	18 701	HKD	252,8	1 102 216,51	0,92	
JS Global Lifestyle Co., Ltd .....	Stück	447 000	126 500		HKD	10,22	558 995,18	0,47	
Li Ning Co., Ltd .....	Stück	80 500		126 500	HKD	72,7	716 110,32	0,60	
Link REIT .....	Stück	58 500		114 000	HKD	64	458 126,57	0,38	
Meituan .....	Stück	235 900	159 200	58 800	HKD	194,2	5 605 660,75	4,69	
PetroChina Co., Ltd .....	Stück	5 898 000	926 000	870 000	HKD	3,74	2 699 143,75	2,26	
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd .....	Stück	734 500	539 500		HKD	53,35	4 794 859,30	4,01	
Postal Savings Bank of China Co., Ltd .....	Stück	1 640 000		1 457 000	HKD	6,23	1 250 205,89	1,05	
Prudential PLC .....	Stück	30 550	30 550		HKD	95,15	355 688,36	0,30	
Sany Heavy Equipment International Holdings Co., Ltd .....	Stück	747 000			HKD	8,34	762 318,21	0,64	
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd .....	Stück	23 400		38 600	HKD	127,9	366 214,93	0,31	
Tencent Holdings Ltd .....	Stück	209 590	240 090	270 590	HKD	354,4	9 088 954,20	7,61	
Tongcheng-Elong Holdings Ltd .....	Stück	439 600	312 000	380 800	HKD	16,88	907 987,29	0,76	
Tsingtao Brewery Co., Ltd .....	Stück	228 000	58 000	106 000	HKD	81,6	2 276 536,67	1,91	
Wuxi Biologics Cayman, Inc. ....	Stück	206 000	135 500	39 000	HKD	71,8	1 809 844,69	1,52	
Alibaba Group Holding Ltd -ADR- .....	Stück	59 219	17 371	14 223	USD	111,99	6 367 374,63	5,33	
Baidu, Inc. -ADR- .....	Stück	6 423	3 661	4 090	USD	147,21	907 810,75	0,76	
JD.com, Inc. -ADR- .....	Stück	46 258	34 375	36 981	USD	63,24	2 808 657,62	2,35	
KE Holdings, Inc. -ADR- .....	Stück	50 430	50 430		USD	17,16	830 857,11	0,70	
NetEase, Inc. -ADR- .....	Stück	29 982	12 401	29 694	USD	90,86	2 615 492,15	2,19	
Pinduoduo, Inc. -ADR- .....	Stück	30 886	51 883	20 997	USD	60,39	1 790 798,76	1,50	
Trip.com Group Ltd -ADR- .....	Stück	41 765	22 333	28 900	USD	26,42	1 059 413,22	0,89	
Yum China Holdings, Inc. ....	Stück	36 804	17 931	34 122	USD	47,26	1 669 970,61	1,40	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Moulin Global Eyecare .....	Stück	880 000			HKD	0,001	10,77	0,00	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
							<b>114 187 626,35</b>	<b>95,59</b>	

## DWS Invest Chinese Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>4 243 027,41</b>	<b>3,55</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						163 470,89	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	1					0,26	0,00
Britisches Pfund .....	GBP	10 387					12 128,57	0,01
Chinesischer Renminbi .....	CNY	5 177 422					742 554,72	0,62
Hongkong Dollar .....	HKD	19 467 920					2 382 150,45	1,99
US-Dollar .....	USD	981 892					942 722,52	0,79
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 597 986,71</b>	<b>1,34</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							571 728,29	0,48
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							1 893,04	0,00
Sonstige Ansprüche .....							1 024 365,38	0,86
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>120 004,76</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>120 148 645,23</b>	<b>100,58</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-613 037,43</b>	<b>-0,51</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-336 958,91	-0,28
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-276 078,52	-0,23
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-83 229,92</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-696 267,35</b>	<b>-0,58</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>119 452 377,88</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	287,32
Klasse LC .....	EUR	254,44
Klasse NC .....	EUR	229,59
Klasse TFC .....	EUR	113,24
Klasse GBP D RD .....	GBP	171,53
Klasse USD FC .....	USD	229,77
Klasse USD LC .....	USD	203,89
Klasse USD TFC .....	USD	101,67
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	22 783,173
Klasse LC .....	Stück	376 364,962
Klasse NC .....	Stück	62 623,978
Klasse TFC .....	Stück	2 064,500
Klasse GBP D RD .....	Stück	307,006
Klasse USD FC .....	Stück	327,000
Klasse USD LC .....	Stück	12 235,328
Klasse USD TFC .....	Stück	24,000

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

## DWS Invest Chinese Equities

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	84,329
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	96,069
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	91,240

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halftedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,972445	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

# DWS Invest Conservative Opportunities

---

## DWS INVEST CONSERVATIVE OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2034326152	-1,5%
Klasse FD	LU2034326079	-1,3%
Klasse LD	LU2034326236	-1,5%
Klasse NC	LU2161839753	-1,6%
Klasse ND	LU2034326319	-1,6%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Conservative Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	12 838 426,90	1,02
Dauerhafte Konsumgüter	10 211 529,34	0,83
Energie	15 692 854,85	1,25
Finanzsektor	10 832 738,90	0,86
Industrien	348 054,56	0,03
<b>Summe Aktien</b>	<b>49 923 604,55</b>	<b>3,99</b>
<b>2. Anleihen (Emissenten)</b>		
Unternehmen	58 054 443,69	4,64
<b>Summe Anleihen</b>	<b>58 054 443,69</b>	<b>4,64</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	424 431 966,56	33,93
Sonstige Fonds	525 018 245,94	41,97
Rentenfonds	86 497 914,12	6,91
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1 035 948 126,62</b>	<b>82,81</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>10 825 772,26</b>	<b>0,86</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>98 159 158,12</b>	<b>7,85</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8 245 235,04</b>	<b>0,66</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>5 092 437,37</b>	<b>0,41</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-13 457 985,08</b>	<b>-1,08</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1 793 659,16</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>1 250 997 133,41</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Conservative Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>107 978 048,24</b>	<b>8,63</b>
Enbridge, Inc.	.	Stück	18 813	18 813		CAD	54,11	757 968,52	0,06
Intact Financial Corp.	.	Stück	1 778	1 778		CAD	177,95	235 583,75	0,02
Manulife Financial Corp.	.	Stück	18 750	18 750		CAD	21,81	304 489,64	0,02
Rogers Communications, Inc.	.	Stück	3 037	3 037		CAD	61,2	138 392,26	0,01
Sun Life Financial, Inc.	.	Stück	5 845	5 845		CAD	58,12	252 944,77	0,02
TC Energy Corp.	.	Stück	9 470	9 470		CAD	66,35	467 849,84	0,04
Swiss Re AG	.	Stück	3 176	3 176		CHF	73,16	233 415,65	0,02
Swisscom AG	.	Stück	492	492		CHF	521,6	257 797,36	0,02
Zurich Insurance Group AG	.	Stück	1 503	1 503		CHF	410,4	619 643,81	0,05
Allianz SE	.	Stück	3 999	3 999		EUR	180,38	721 339,62	0,06
AXA SA	.	Stück	18 906	18 906		EUR	21,42	404 966,52	0,03
Cellnex Telecom SA	.	Stück	9 583	9 583		EUR	36,32	348 054,56	0,03
Deutsche Telekom AG	.	Stück	62 504	62 504		EUR	18,896	1 181 075,58	0,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG									
in Muenchen	.	Stück	1 395	1 395		EUR	221,6	309 132,00	0,02
Orange SA	.	Stück	37 405	37 405		EUR	11,216	419 534,48	0,03
Sampo Oyj -A-	.	Stück	4 721	4 721		EUR	41,4	195 449,40	0,02
Telefonica SA	.	Stück	94 375	94 375		EUR	4,831	455 926,74	0,04
TotalEnergies SE	.	Stück	23 071	23 071		EUR	50,47	1 164 393,37	0,09
BP PLC	.	Stück	185 835	185 835		GBP	3,885	842 996,49	0,07
BT Group PLC	.	Stück	171 230	171 230		GBP	1,869	373 677,02	0,03
Prudential PLC	.	Stück	27 970	27 970		GBP	10,015	327 077,48	0,03
Shell PLC	.	Stück	73 908	73 908		GBP	21,385	1 845 474,01	0,15
Vodafone Group PLC	.	Stück	240 422	240 422		GBP	1,265	355 061,27	0,03
AIA Group Ltd	.	Stück	123 223	123 223		HKD	85,05	1 282 377,06	0,10
KDDI Corp.	.	Stück	14 655	14 655		JPY	4 289	444 011,86	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	.	Stück	22 933	22 933		JPY	3 896	631 149,90	0,05
SoftBank Corp.	.	Stück	26 892	26 892		JPY	1 507	286 183,73	0,02
SoftBank Group Corp.	.	Stück	11 166	11 166		JPY	5 235	412 921,04	0,03
Tokio Marine Holdings, Inc.	.	Stück	6 699	6 699		JPY	7 903	373 985,41	0,03
Tele2 AB -B-	.	Stück	4 314	4 314		SEK	116	46 722,92	0,00
Singapore Telecommunications Ltd	.	Stück	161 057	161 057		SGD	2,53	280 876,80	0,02
Aflac, Inc.	.	Stück	6 040	6 040		USD	54,71	317 266,15	0,02
Allstate Corp.	.	Stück	2 740	2 740		USD	124,64	327 889,94	0,03
American International Group, Inc.	.	Stück	7 979	7 979		USD	49,69	380 660,27	0,03
AmerisourceBergen Corp.	.	Stück	1 559	1 559		USD	141,61	211 963,03	0,02
Anthem, Inc.	.	Stück	2 403	2 403		USD	486,48	1 122 377,24	0,09
Aon PLC/Ireland	.	Stück	2 110	2 110		USD	265,8	538 465,05	0,04
Arthur J Gallagher & Co.	.	Stück	1 956	1 956		USD	161,88	304 005,99	0,02
AT&T, Inc.	.	Stück	156 863	156 863		USD	20,885	3 145 394,23	0,25
Centene Corp.	.	Stück	6 059	6 059		USD	84,59	492 084,93	0,04
Chevron Corp.	.	Stück	18 154	18 154		USD	146,65	2 556 080,26	0,20
Chubb Ltd	.	Stück	4 281	4 281		USD	192,09	789 532,61	0,06
Cigna Corp.	.	Stück	3 252	3 252		USD	263,95	824 123,49	0,07
ConocoPhillips	.	Stück	12 254	12 254		USD	90,47	1 064 394,34	0,08
CVS Health Corp.	.	Stück	13 817	13 817		USD	92,96	1 233 189,91	0,10
Devon Energy Corp.	.	Stück	5 808	5 808		USD	55,79	311 102,18	0,02
EOG Resources, Inc.	.	Stück	5 376	5 376		USD	113,38	585 215,47	0,05
Exxon Mobil Corp.	.	Stück	39 823	39 823		USD	86,4	3 303 450,51	0,26
Hartford Financial Services Group, Inc.	.	Stück	3 273	3 273		USD	63,81	200 518,68	0,02
HCA Healthcare, Inc.	.	Stück	2 530	2 530		USD	166,99	405 630,94	0,03
Humana, Inc.	.	Stück	1 287	1 287		USD	470,01	580 772,08	0,05
Kinder Morgan, Inc.	.	Stück	19 015	19 015		USD	16,84	307 438,68	0,02
Laboratory Corp. of America Holdings	.	Stück	991	991		USD	236,06	224 603,31	0,02
Marathon Petroleum Corp.	.	Stück	5 707	5 707		USD	83,48	457 415,00	0,04
Marsh & McLennan Cos, Inc.	.	Stück	4 811	4 811		USD	153,69	709 906,34	0,06
McKesson Corp.	.	Stück	1 512	1 512		USD	325,6	472 668,08	0,04
MetLife, Inc.	.	Stück	6 803	6 803		USD	61,54	401 955,57	0,03
Occidental Petroleum Corp.	.	Stück	8 340	8 340		USD	58,91	471 710,09	0,04
Phillips 66	.	Stück	4 438	4 438		USD	83,12	354 170,94	0,03
Pioneer Natural Resources Co.	.	Stück	2 185	2 185		USD	224,48	470 922,22	0,04
Progressive Corp.	.	Stück	5 903	5 903		USD	114,06	646 437,05	0,05
Prudential Financial, Inc.	.	Stück	3 624	3 624		USD	94,12	327 484,08	0,03
T-Mobile US, Inc.	.	Stück	5 426	5 426		USD	133,62	696 099,54	0,06
Travelers Cos, Inc.	.	Stück	2 500	2 500		USD	165,01	396 068,55	0,03
UnitedHealth Group, Inc.	.	Stück	9 429	9 429		USD	513	4 644 116,33	0,37
Valero Energy Corp.	.	Stück	3 748	3 748		USD	108,125	389 086,17	0,03
Verizon Communications, Inc.	.	Stück	76 305	76 305		USD	50,69	3 713 602,17	0,30
Williams Cos, Inc.	.	Stück	11 420	11 420		USD	31,3	343 186,76	0,03
Willis Towers Watson PLC	.	Stück	1 224	1 224		USD	197,54	232 143,51	0,02
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	.	EUR	100 000			%	83,225	83 225,00	0,01
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027	.	EUR	3 630 000	3 630 000		%	91,738	3 330 089,40	0,26
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	.	EUR	100 000			%	84,508	84 508,00	0,01

## DWS Invest Conservative Opportunities

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,00 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	100 000				%	98,71	98 710,00	0,01
2,125 % Volvo Car AB (MTN) 2019/2024 .....	EUR	100 000				%	96,969	96 969,00	0,01
1,50 % European Investment Bank (MTN) 2017/2024 ..	NOK	25 000 000				%	97,894	2 369 505,69	0,19
1,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2024	NOK	65 000 000				%	97,794	6 154 421,53	0,49
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2025 ..	NOK	50 000 000				%	94,376	4 568 706,33	0,36
1,625 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025 ..	USD	5 000 000				%	96,229	4 619 511,64	0,37
0,375 % European Investment Bank 2021/2024 .....	USD	10 000 000				%	94,735	9 095 583,14	0,73
1,375 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000				%	96,652	3 711 854,34	0,30
0,375 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2025 ..	USD	5 000 000				%	92,035	4 418 176,99	0,35
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2023 .....	USD	8 000 000				%	97,928	7 521 716,50	0,60
0,50 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2024 .....	USD	13 000 000	6 000 000			%	94,561	11 802 540,44	0,94
8,375 % Time Warner Entertainment Co., LP 1993/2023 ..	USD	100 000				%	103,036	98 925,69	0,01
<b>Investmentanteile</b>							<b>1 035 948 126,62</b>	<b>82,81</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -SC- EUR - (0,200%) .....	Anteile	3 730 142	713 746			EUR	54,36	202 770 519,12	16,21
DWS Concept - DWS Concept Kaldemorgen -IC100-EUR - (0,350%) .....	Anteile	2 049 588	410 745			EUR	110,71	226 909 887,48	18,14
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0,350%) .....	Anteile	723 141	60 282	420 834		EUR	106,76	77 202 533,16	6,17
DWS Invest SICAV - DWS Invest Macro Bonds I -FC-EUR - (0,600%) .....	Anteile	72 000				EUR	96,08	6 917 760,00	0,55
DWS Invest SICAV - DWS Top Dividend -IC- EUR - (0,500%) .....	Anteile	224 763	224 763			EUR	138,92	31 224 075,96	2,50
Xtrackers - S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,400%) .....	Anteile	774 069	774 069			EUR	48,91	37 859 714,79	3,03
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,250%) .....	Anteile	293 492	688 101	646 496		EUR	41,69	12 235 681,48	0,98
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%) .....	Anteile	896 875	2 073 682	1 635 792		EUR	14,152	12 692 575,00	1,01
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%) .....	Anteile	689 452	679 648	443 388		EUR	40,07	27 626 341,64	2,21
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%) .....	Anteile	491 212	1 710 945	2 907 777		EUR	20,005	9 826 696,06	0,78
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%) .....	Anteile	828 468	526 986	358 761		EUR	44,14	36 568 577,52	2,92
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%) .....	Anteile	52 085	230 429	178 344		EUR	37,715	1 964 385,78	0,16
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%) .....	Anteile	679 497	1 350 536	1 253 664		EUR	45,085	30 635 122,25	2,45
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%) .....	Anteile	1 999 794	1 093 373	167 959		EUR	34,43	68 852 907,42	5,50
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%) .....	Anteile	473 938	727 853	253 915		EUR	29,29	13 881 644,02	1,11
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%) .....	Anteile	2 095 085	2 729 842	634 757		EUR	32,235	67 535 064,98	5,40
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%) ..	Anteile	2 728 153	1 211 497	424 260		EUR	26,952	73 529 179,66	5,88
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%) .....	Anteile	129 712		490 074		EUR	18,33	2 377 620,96	0,19
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0,300%)	Anteile	829 674	249 674			EUR	114,91	95 337 839,34	7,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1 143 926 174,86</b>	<b>91,44</b>	
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>6 590 025,73</b>	<b>0,53</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Dax Index 09/2022 (DB) .....	Stück	-86						1 658 289,79	0,13
MSCI World Index 09/2022 (DB) .....	Stück	-8 510	234	8 744				46 911,99	0,00
S & P MINI 500 Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-59		59				87 408,04	0,01
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>									
Call Dax Index 12/2022 16 200 EUR (DB) .....	Stück	-250	-250					-22 437,50	0,00
Put Dax Index 09/2022 11 000 EUR (DB) .....	Stück	250	250					249 375,00	0,02
Call Dax Index 09/2022 16 200 EUR (DB) .....	Stück	-250	-250					-3 937,50	0,00
Put Dax Index 12/2022 10 400 EUR (DB) .....	Stück	250	250					357 500,00	0,03
Put Dax Index 09/2022 10 400 EUR (DB) .....	Stück	250	250					155 937,50	0,01
Put S & P 500 Futures 12/2022 4 000 USD (DB) .....	Stück	118	118					4 238 848,02	0,34
Call S & P 500 Futures 12/2022 4 600 USD (DB) .....	Stück	-118	-118					-177 869,61	-0,01
<b>Zins-Derivate</b>								<b>-342 022,86</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

## DWS Invest Conservative Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro BTP Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-202		202			-791 257,04	-0,06
Euro SCHATZ Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-332	541	873			-379 297,78	-0,03
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-225	53	278			-76 920,00	-0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-201	62	263			41 860,00	0,00
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-214	36	250			431 793,47	0,03
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-246	281	527			-381 913,28	-0,03
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-75	39	114			239 897,65	0,02
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-450	591	1 041			573 814,12	0,05
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-256 091,31</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/EUR 10,3 Mio. . . . .							69 395,35	0,00
CAD/EUR 9,3 Mio. . . . .							85 884,72	0,01
CHF/EUR 47,6 Mio. . . . .							723 493,54	0,06
JPY/EUR 11 180,0 Mio. . . . .							1 175 840,40	0,09
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 2,6 Mio. . . . .							-23 905,43	0,00
EUR/NOK 76,4 Mio. . . . .							-7 366,78	0,00
EUR/USD 143,0 Mio. . . . .							-2 279 433,11	-0,18
<b>Swaps</b>							<b>4 833 860,70</b>	<b>0,38</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection buyer</b>								
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (GS) . . . . .	Stück	1 000 000	1 000 000				36 899,70	0,00
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (ML) . . . . .	Stück	10 000 000	10 000 000				368 997,00	0,03
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (ML) . . . . .	Stück	12 000 000	12 000 000				442 796,40	0,03
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (GS) . . . . .	Stück	13 000 000	13 000 000				479 696,10	0,04
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (ML) . . . . .	Stück	12 000 000	12 000 000				442 796,40	0,03
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (ML) . . . . .	Stück	12 000 000	12 000 000				442 796,40	0,04
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (ML) . . . . .	Stück	23 000 000	23 000 000				848 693,10	0,07
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (ML) . . . . .	Stück	24 000 000	24 000 000				885 592,80	0,07
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (ML) . . . . .	Stück	24 000 000	24 000 000				885 592,80	0,07
<b>Bankguthaben</b>							<b>98 159 158,12</b>	<b>7,85</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben . . . . .	EUR						82 917 272,55	6,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen . . . . .	DKK	4 933 288					663 192,73	0,05
Norwegische Kronen . . . . .	NOK	3 025 783					292 954,05	0,02
Schwedische Kronen . . . . .	SEK	7 440 769					694 719,71	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar . . . . .	AUD	354 368					234 844,90	0,02
Britisches Pfund . . . . .	GBP	2 139 573					2 498 241,32	0,20
Hongkong Dollar . . . . .	HKD	6 244 113					764 047,60	0,06
Japanischer Yen . . . . .	JPY	168 447 282					1 189 917,10	0,09
Kanadischer Dollar . . . . .	CAD	343 021					255 408,83	0,02
Schweizer Franken . . . . .	CHF	2 476 264					2 487 554,51	0,20
Singapur Dollar . . . . .	SGD	122 695					84 575,17	0,01
US-Dollar . . . . .	USD	6 328 902					6 076 429,65	0,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>8 245 235,04</b>	<b>0,66</b>
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche . . . . .							66 629,55	0,01
Zinsansprüche . . . . .							183 964,02	0,01
Sonstige Ansprüche . . . . .							7 994 641,47	0,64
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>5 092 437,37</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>1 270 393 115,68</b>	<b>101,54</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-13 457 985,08</b>	<b>-1,08</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .							-13 457 985,08	-1,08
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-1 793 659,16</b>	<b>-0,14</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-19 395 982,27</b>	<b>-1,54</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1 250 997 133,41</b>	<b>100,00</b>

## DWS Invest Conservative Opportunities

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FD .....	EUR	111,97
Klasse LC .....	EUR	110,40
Klasse LD .....	EUR	110,25
Klasse NC .....	EUR	105,73
Klasse ND .....	EUR	109,69
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FD .....	Stück	23 487,001
Klasse LC .....	Stück	282 132,269
Klasse LD .....	Stück	11 036 594,489
Klasse NC .....	Stück	100,000
Klasse ND .....	Stück	3 551,000

**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 .....	%	23,686
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	83,884
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	59,483

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halftedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 1 015 114 302,60.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

GS = Goldman Sachs International

ML = Bank of America Merrill Lynch

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1

## DWS Invest Conservative 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.

### Fußnote

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

# DWS Invest Convertibles

---

## DWS INVEST CONVERTIBLES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0179219752	-17,4%
Klasse FC	LU0179220412	-17,2%
Klasse FC (CE)	LU0740833669	-12,8%
Klasse FD	LU0616868518	-17,2%
Klasse LC (CE)	LU0740833404	-13,1%
Klasse LD	LU0179219919	-17,4%
Klasse NC	LU0179220255	-17,6%
Klasse PFC	LU1054326076	-17,7%
Klasse RC (CE)	LU1483365398	-12,7%
Klasse TFC	LU1663841507	-17,2%
Klasse TFD	LU1663843032	-17,2%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU0616868195	-17,2%
Klasse CHF LCH <sup>1)</sup>	LU0616867890	-17,5%
Klasse GBP DH RD <sup>2)</sup>	LU0399358133	-16,8%
Klasse SEK FCH <sup>3)</sup>	LU1282658647	-17,2%
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU1282658720	-17,4%
Klasse USD FCH <sup>4)</sup>	LU0273179522	-16,6%
Klasse USD LCH <sup>4)</sup>	LU0273170141	-16,8%
Klasse USD TFCH <sup>4)</sup>	LU1663844279	-16,6%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in USD

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Convertibles

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Institute	657 617 042,57	97,48
<b>Summe Anleihen</b>	<b>657 617 042,57</b>	<b>97,48</b>
2. Derivate	-5 717 614,43	-0,85
3. Bankguthaben	29 030 676,69	4,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3 839 256,28	0,57
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	103 465,69	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-3 316 650,62	-0,49
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-4 610 858,22	-0,69
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-2 320 668,51	-0,34
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>674 624 649,45</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Convertibles

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>618 189 019,11</b>	<b>91,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,30 % DEXUS Finance Pty Ltd (MTN) 2019/2026 .....	AUD	20 300 000		2 000 000	%	94,639	12 731 888,31	1,89
0,15 % Sika AG (MTN) 2018/2025 .....	CHF	2 000 000	2 000 000		%	123,866	2 488 616,01	0,37
0,05 % adidas AG (MTN) 2018/2023 .....	EUR	6 400 000	6 400 000		%	98,249	6 287 936,00	0,93
0,00 % America Movil BV 2021/2024 * .....	EUR	15 800 000	3 000 000		%	110,723	17 494 234,00	2,59
0,00 % ANLLIAN Capital Ltd (MTN) 2020/2025 .....	EUR	5 000 000	5 000 000		%	114,954	5 747 700,00	0,85
0,00 % Barclays Bank Plc 2022/2025 .....	EUR	5 900 000	5 900 000		%	98,607	5 817 813,00	0,86
0,50 % BE Semiconductor Industries NV (MTN) 2017/2024 * .....	EUR	3 000 000	3 000 000		%	108,434	3 253 020,00	0,48
0,00 % BNP Paribas SA 2022/2025 .....	EUR	2 200 000	2 200 000		%	106,138	2 335 036,00	0,35
0,75 % Cellnex Telecom SA 2020/2031 .....	EUR	8 000 000			%	68,426	5 474 080,00	0,81
0,00 % Criteria Caixa SA 2021/2025 .....	EUR	4 000 000	4 000 000		%	90,574	3 622 960,00	0,54
2,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2025 .....	EUR	5 800 000			%	92,669	5 374 802,00	0,80
0,05 % Deutsche Post AG (MTN) 2017/2025 .....	EUR	8 000 000	8 000 000		%	99,232	7 938 560,00	1,18
0,00 % DiaSorin SpA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	4 600 000			%	82,502	3 795 092,00	0,56
0,00 % Edenred (MTN) 2021/2028 .....	EUR	10 000 000	2 900 000		%	59,241	5 924 100,00	0,88
0,00 % Electricité de France SA 2020/2024 .....	EUR	111 000 000	66 000 000	50 000 000	%	11,56	12 831 600,00	1,90
0,00 % Fresenius SE & Co. KGaA (MTN) 2017/2024 .....	EUR	8 000 000	8 000 000		%	95,616	7 649 280,00	1,13
0,00 % Geely Sweden Financials Holding AB (MTN) 2019/2024 .....	EUR	4 100 000			%	107,353	4 401 473,00	0,65
0,00 % GN Store Nord A/S (MTN) 2019/2024 .....	EUR	5 000 000	5 000 000		%	91,71	4 585 500,00	0,68
0,625 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2015/2022 .....	EUR	5 500 000		1 000 000	%	98,592	5 422 560,00	0,80
1,125 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	7 000 000			%	67,677	4 737 390,00	0,70
0,00 % JPMorgan Chase Bank NA 2021/2024 .....	EUR	4 000 000	4 000 000		%	97,318	3 892 720,00	0,58
0,00 % JPMorgan Chase Financial Co., LLC 2022/2025 * .....	EUR	4 000 000	4 000 000		%	106,67	4 266 800,00	0,63
0,625 % Just Eat Takeaway.com NV (MTN) 2021/2028 *	EUR	6 700 000		3 100 000	%	51,828	3 472 476,00	0,52
0,40 % LEG Immobilien SE (MTN) 2020/2028 .....	EUR	4 400 000			%	76,67	3 373 480,00	0,50
0,00 % Mondelez International Holdings Netherlands BV 2021/2024 .....	EUR	6 000 000	6 000 000		%	98,226	5 893 560,00	0,87
0,00 % Nexi SpA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	14 800 000			%	64,152	9 494 496,00	1,41
0,00 % Pirelli & C SpA (MTN) 2020/2025 *	EUR	3 000 000	3 000 000		%	89,554	2 686 620,00	0,40
0,00 % POSCO Holdings, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	EUR	12 000 000	2 000 000		%	93,137	11 176 440,00	1,66
0,00 % Prysmian SpA (MTN) 2021/2026 *	EUR	9 800 000			%	90,887	8 906 926,00	1,32
0,00 % RAG-Stiftung (MTN) 2020/2026 .....	EUR	3 000 000	8 000 000	8 400 000	%	93,253	2 797 590,00	0,42
0,00 % Selena Sarl (MTN) 2020/2025 .....	EUR	5 000 000	1 000 000		%	94,499	4 724 950,00	0,70
0,00 % SGX Treasury I Pte Ltd 2021/2024 .....	EUR	6 000 000	2 000 000		%	99,002	5 940 120,00	0,88
0,00 % Ubisoft Entertainment SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	3 800 000	3 800 000		%	107,206	4 073 828,00	0,60
0,00 % Umicore SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	5 800 000			%	88,312	5 122 096,00	0,76
0,00 % Zhejiang Expressway Co., Ltd (MTN) 2021/2026 .....	EUR	5 400 000			%	109,963	5 938 002,00	0,88
0,00 % China Conch Venture Holdings International Ltd (MTN) 2018/2023 .....	HKD	21 000 000		35 000 000	%	106,714	2 742 144,51	0,41
0,00 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 2020/2024 .....	HKD	40 000 000			%	103,832	5 082 072,48	0,75
0,00 % Zhongsheng Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025 * .....	HKD	22 000 000			%	131,5	3 539 957,74	0,53
0,00 % CyberAgent, Inc. (MTN) 2018/2025 .....	JPY	320 000 000			%	110,427	2 496 191,79	0,37
0,00 % Koei Tecmo Holdings Co., Ltd 2021/2024 .....	JPY	500 000 000			%	106,311	3 754 921,88	0,56
0,00 % Mercari, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	JPY	850 000 000			%	82,101	4 929 695,24	0,73
0,00 % Nippon Steel Corp. (MTN) 2021/2026 .....	JPY	1 410 000 000			%	102,768	10 235 986,78	1,52
0,00 % Rohm Co., Ltd (MTN) 2019/2024 .....	JPY	750 000 000		200 000 000	%	101,6	5 382 792,89	0,80
1,625 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2020/2025 .....	SGD	17 500 000			%	104,05	12 551 507,02	1,86
0,00 % Airbnb, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	17 500 000	17 500 000		%	82,938	13 935 151,53	2,07
0,125 % Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2018/2025 .....	USD	6 660 000		2 000 000	%	109,465	6 999 541,60	1,04
0,375 % Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2019/2027 .....	USD	9 318 000			%	99,12	8 867 559,03	1,31
0,925 % BASE SE (MTN) 2017/2023 .....	USD	16 500 000	16 500 000		%	97,95	15 517 025,47	2,30
3,00 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	5 260 000			%	123,26	6 224 837,18	0,92
0,00 % Bill.com Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	3 000 000	3 000 000		%	100,215	2 886 516,70	0,43
1,25 % BioMarin Pharmaceutical, Inc. (MTN) 2020/2027 .....	USD	2 505 000			%	100,108	2 407 668,02	0,36
0,00 % Blackline, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	8 100 000	10 600 000	2 500 000	%	80,136	6 232 076,39	0,92
0,25 % Block, Inc. (MTN) 2020/2027 .....	USD	8 449 000		6 000 000	%	73,637	5 973 398,46	0,89
0,75 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	3 500 000	3 500 000	2 430 000	%	119,056	4 000 731,63	0,59
0,00 % Cable One, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	3 000 000	3 000 000		%	82,057	2 363 507,47	0,35
0,00 % Carrefour SA (MTN) 2017/2023 .....	USD	7 000 000	2 000 000		%	96,013	6 452 799,46	0,96
0,375 % Coupa Software, Inc. (MTN) 2020/2026 .....	USD	5 601 000		5 000 000	%	75,674	4 069 418,47	0,60
0,00 % CyberArk Software Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	8 869 000			%	107,63	9 164 907,45	1,36
0,25 % Dexcom, Inc. (MTN) 2020/2025 * .....	USD	6 059 000			%	92,156	5 360 985,80	0,79
0,00 % Dropbox, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	USD	13 383 000	13 383 000		%	88,154	11 327 017,98	1,68
3,25 % ELM BV for Swiss Re Ltd (MTN) 2018/2024 .....	USD	2 600 000	2 600 000		%	97,916	2 444 258,31	0,36
0,25 % Etsy, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	USD	5 500 000	5 500 000		%	72,509	3 828 905,90	0,57
0,375 % Exact Sciences Corp. (MTN) 2020/2028 .....	USD	6 283 000		8 000 000	%	69,75	4 211 039,31	0,62
0,00 % Ford Motor Co. (MTN) 2021/2026 .....	USD	8 657 000	13 657 000	5 000 000	%	91,524	7 607 159,08	1,13
0,00 % Glencore Funding LLC (MTN) 2018/2025 * .....	USD	7 600 000	7 600 000		%	101,479	7 404 740,78	1,10
0,00 % Globalwafers Co., Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	7 800 000			%	86,728	6 494 923,24	0,96
0,25 % Halozyme Therapeutics, Inc. (MTN) 2021/2027 .....	USD	4 253 000	4 253 000		%	88,767	3 624 657,82	0,54

## DWS Invest Convertibles

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,00 % Hon Hai Precision Industry Co., Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	12 000 000			%	89,208	10 277 917,74	1,52
0,00 % Illumina, Inc. (MTN) 2018/2023 .....	USD	4 000 000	4 000 000		%	95,608	3 671 760,23	0,54
0,375 % Insulet Corp. (MTN) 2019/2026 .....	USD	4 000 000	4 000 000		%	113,902	4 374 328,86	0,65
0,50 % Integra LifeSciences Holdings Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	9 342 000	2 000 000		%	95,349	8 552 165,45	1,27
2,00 % Jazz Investments I Ltd (MTN) 2020/2026 .....	USD	9 355 000			%	117,739	10 575 093,68	1,57
1,50 % LG Display Co., Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	5 400 000			%	99,501	5 158 712,13	0,76
0,50 % Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026 .....	USD	7 877 000	2 500 000		%	103,164	7 802 056,78	1,16
0,00 % Marriott Vacations Worldwide Corp. (MTN) 2021/2026 .....	USD	3 000 000	5 020 000	2 020 000	%	91,006	2 621 267,66	0,39
2,25 % Neurocrine Biosciences, Inc. (MTN) 2017/2024 .....	USD	4 800 000			%	132,065	6 086 239,83	0,90
0,00 % Nice Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	8 496 000			%	98,422	8 028 358,89	1,19
0,375 % Okta, Inc. (MTN) 2020/2026 .....	USD	15 000 000	6 536 000		%	85,2	12 270 180,24	1,82
0,00 % ON Semiconductor Corp. (MTN) 2021/2027 .....	USD	2 500 000	2 500 000	10 000 000	%	116,75	2 802 315,23	0,42
0,00 % ON Semiconductor Corp. (MTN) 2021/2027 .....	USD	8 500 000	8 500 000		%	114,262	9 324 828,13	1,38
1,00 % Qiagen NV (MTN) 2018/2024 .....	USD	7 400 000			%	110,427	7 845 616,62	1,16
0,00 % Qiagen NV (MTN) 2020/2027 .....	USD	10 200 000	2 000 000		%	86,231	8 444 689,44	1,25
0,25 % Rapid7, Inc. (MTN) 2021/2027 .....	USD	3 400 000	8 000 000	4 600 000	%	91,396	2 983 501,05	0,44
0,00 % RingCentral, Inc. (MTN) 2020/2026 .....	USD	4 000 000		3 000 000	%	75,488	2 899 065,31	0,43
0,125 % Shopify, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	6 788 000		2 668 000	%	84,05	5 477 717,62	0,81
0,00 % Snap, Inc. (MTN) 2021/2027 .....	USD	11 554 000	11 554 000		%	71,066	7 883 413,80	1,17
0,00 % SolarEdge Technologies, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	8 000 000	8 000 000		%	117,978	9 061 729,73	1,34
1,25 % Southwest Airlines Co. (MTN) 2020/2025 .....	USD	4 000 000	4 000 000		%	116,182	4 461 890,71	0,66
1,125 % Splunk, Inc. (MTN) 2018/2025 .....	USD	9 083 000			%	94,38	8 230 559,82	1,22
1,125 % Splunk, Inc. (MTN) 2020/2027 .....	USD	6 400 000			%	83,21	5 112 997,55	0,76
0,00 % Spotify USA, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	6 400 000	11 400 000	5 000 000	%	80,051	4 918 886,75	0,73
0,00 % STMicroelectronics NV (MTN) 2020/2027 .....	USD	9 800 000			%	99,695	9 380 360,78	1,39
0,00 % Taiwan Cement Corp. (MTN) 2021/2026 .....	USD	9 500 000	2 500 000		%	90,172	8 224 611,57	1,22
0,25 % Twitter, Inc. (MTN) 2018/2024 .....	USD	5 358 000	2 500 000		%	98,307	5 057 166,37	0,75
0,00 % Vail Resorts, Inc. (MTN) 2020/2026 .....	USD	6 351 000		3 000 000	%	87,957	5 363 306,41	0,80
1,50 % Western Digital Corp. (MTN) 2018/2024 .....	USD	4 500 000	4 500 000		%	95,523	4 127 057,84	0,61
0,00 % Win Semiconductors Corp. (MTN) 2021/2026 .....	USD	5 200 000			%	85,524	4 269 838,38	0,63
0,00 % Xero Investments Ltd (MTN) 2020/2025 * .....	USD	6 511 000			%	78,98	4 937 247,67	0,73
0,625 % Zendesk, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	7 500 000	7 500 000		%	97,18	6 997 747,16	1,04
2,75 % Zillow Group, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	3 500 000	3 500 000		%	94,589	3 178 547,95	0,47
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>24 331 143,17</b>	<b>3,61</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,25 % Avalara, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	7 500 000	2 000 000	1 500 000	%	78,52	5 654 076,01	0,84
0,00 % Bill.com Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2021/2027 .....	USD	3 000 000			%	77,925	2 244 492,48	0,33
0,00 % Cloudflare, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	3 000 000		4 000 000	%	78,25	2 253 853,53	0,34
0,875 % Match Group Financeco 2, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026 .....	USD	6 500 000	6 500 000		%	104,066	6 494 448,95	0,96
0,125 % Snap, Inc. -144A- (MTN) 2022/2028 .....	USD	5 000 000	5 000 000		%	70,503	3 384 524,72	0,50
1,75 % Ziff Davis, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026 .....	USD	4 660 000			%	96,103	4 299 747,48	0,64
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>15 096 880,29</b>	<b>2,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,375 % Bentley Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2027 .....	USD	10 000 000			%	78,263	7 514 093,24	1,11
0,25 % Tyler Technologies, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	8 400 000	8 400 000		%	94,022	7 582 787,05	1,12
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>657 617 042,57</b>	<b>97,48</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-5 717 614,43</b>	<b>-0,85</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 14,4 Mio. ....							261 272,97	0,04
GBP/EUR 3,1 Mio. ....							-5 185,62	0,00
SEK/EUR 1,1 Mio. ....							-411,28	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/AUD 12,7 Mio. ....							119 975,40	0,02
EUR/HKD 51,6 Mio. ....							-127 926,45	-0,02
EUR/JPY 2 510,6 Mio. ....							745 589,82	0,11
EUR/SGD 10,4 Mio. ....							-79 101,11	-0,01
EUR/USD 240,2 Mio. ....							-4 811 562,92	-0,72

## DWS Invest Convertibles

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Geschlossene Positionen</b>							
EUR/AUD 3,9 Mio.					67 152,74	0,01	
EUR/GBP 5,8 Mio.					53 612,76	0,01	
EUR/HKD 15,9 Mio.					-9 495,01	0,00	
EUR/JPY 2 881,2 Mio.					671 580,84	0,10	
EUR/SGD 3,2 Mio.					-2 403,93	0,00	
EUR/USD 320,2 Mio.					-2 600 712,64	-0,39	
<b>Bankguthaben</b>					<b>29 030 676,69</b>	<b>4,30</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR				27 688 408,88	4,10	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Schwedische Kronen	SEK	1 727 158			161 259,02	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	358 723			237 730,79	0,04	
Britisches Pfund	GBP	102 236			119 374,35	0,02	
Hongkong Dollar	HKD	1 130 914			138 381,85	0,02	
Japanischer Yen	JPY	20 862 099			147 370,55	0,02	
Schweizer Franken	CHF	136 462			137 084,71	0,02	
Singapur Dollar	SGD	577 325			397 956,82	0,06	
Südkoreanischer Won	KRW	4 205 427			3 109,72	0,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>3 839 256,28</b>	<b>0,57</b>	
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **					1 039,06	0,00	
Zinsansprüche					727 079,51	0,11	
Sonstige Ansprüche					3 111 137,71	0,46	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>					<b>103 465,69</b>	<b>0,02</b>	
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>					<b>692 509 625,76</b>	<b>102,66</b>	
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD	-3 454 456			-3 316 650,62	-0,49	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen					-4 610 858,22	-0,69	
Andere sonstige Verbindlichkeiten					-1 237 578,22	-0,19	
					-3 373 280,00	-0,50	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>					<b>-2 320 668,51</b>	<b>-0,34</b>	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>					<b>-17 884 976,31</b>	<b>-2,66</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							
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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH	CHF	131,79
Klasse CHF LCH	CHF	100,64
Klasse FC	EUR	185,99
Klasse FC(CE)	EUR	160,90
Klasse FD	EUR	109,03
Klasse LC (CE)	EUR	128,91
Klasse LC	EUR	167,04
Klasse LD	EUR	157,47
Klasse NC	EUR	154,79
Klasse PFC	EUR	99,37
Klasse RC (CE)	EUR	117,32
Klasse TFC	EUR	98,62
Klasse TFD	EUR	97,49
Klasse GBP DH RD	GBP	173,56
Klasse SEK FCH	SEK	1 039,79
Klasse SEK LCH	SEK	1 001,87
Klasse USD FCH	USD	197,03
Klasse USD LCH	USD	182,20
Klasse USD TFCH	USD	107,88

## DWS Invest Convertibles

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse CHF FCH . . . . .	Stück		108 110,014
Klasse CHF LCH . . . . .	Stück		1 220,760
Klasse FC . . . . .	Stück		872 781,531
Klasse FCI(CE) . . . . .	Stück		573 595,628
Klasse FD . . . . .	Stück		77 087,000
Klasse LC (CE) . . . . .	Stück		5 518,000
Klasse LC . . . . .	Stück		1 282 944,095
Klasse LD . . . . .	Stück		114 164,888
Klasse NC . . . . .	Stück		134 900,784
Klasse PFC . . . . .	Stück		14 812,000
Klasse RC (CE) . . . . .	Stück		676 368,000
Klasse TFC . . . . .	Stück		2 852,831
Klasse TFD . . . . .	Stück		2 210,000
Klasse GBP DH RD . . . . .	Stück		4 111,975
Klasse SEK FCH . . . . .	Stück		1 050,000
Klasse SEK LCH . . . . .	Stück		32,000
Klasse USD FCH . . . . .	Stück		256 383,213
Klasse USD LCH . . . . .	Stück		66 733,759
Klasse USD TFCH . . . . .	Stück		8 374,000

### 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 . . . . .	%	47,970
größter potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	120,412
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	87,452

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 1,2, 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 929 999 860,96. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Crédit Suisse Bank Europe, Deutsche Bank AG, HSBC France, Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung		Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
0,00 % America Movil BV 2021/2024 . . . . .	EUR	2 400 000	2.657.352,00		
0,50 % BE Semiconductor Industries NV (MTN) 2017/2024 . . . . .	EUR	100 000	108.434,00		
0,00 % JPMorgan Chase Financial Co., LLC 2022/2025 . . . . .	EUR	1 500 000	1.600.050,00		
0,625 % Just Eat Takeaway.com NV (MTN) 2021/2028 . . . . .	EUR	5 100 000	2.643.228,00		
0,00 % Pirelli & C SpA (MTN) 2020/2025 . . . . .	EUR	2 000 000	1.791.080,00		
0,00 % Prysmian SpA (MTN) 2021/2026 . . . . .	EUR	2 500 000	2.272.175,00		
0,00 % Zhongsheng Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025 . . . . .	HKD	6 000 000	965.443,02		
0,25 % Dexcom, Inc. (MTN) 2020/2025 . . . . .	USD	3 000 000	2.654.391,39		
0,00 % Glencore Funding LLC (MTN) 2018/2025 . . . . .	USD	3 000 000	2.922.924,00		
0,00 % Xero Investments Ltd (MTN) 2020/2025 . . . . .	USD	3 000 000	2.274.879,90		
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>					<b>19.889.957,31</b>
					<b>19 889 957,31</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC EQ, BNP Paribas Arbitrage SNC, BofA Securities Europe SA EQ, Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, J.P. Morgan AG EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE EQ, Morgan Stanley Europe SE FI, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG

#### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:	EUR	21 903 195,27
Schuldverschreibungen	EUR	3 919 799,94
Aktien	EUR	17 979 243,26
Bankguthaben	EUR	4 152,07

## DWS Invest Convertibles

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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.

### 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1245923484	-20,6%
Klasse FC	LU1245923302	-20,5%
Klasse FC10	LU2112817668	-20,4%
Klasse FD	LU1576724287	-20,5%
Klasse LD	LU1245923641	-20,6%
Klasse TFC	LU1663846050	-20,5%
Klasse TFD	LU1663847967	-20,5%
Klasse XC	LU1292896948	-20,3%
Klasse XD	LU1292897086	-20,3%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU1292896518	-20,5%
Klasse CHF LCH <sup>1)</sup>	LU1292896609	-20,6%
Klasse SGD LDMH <sup>2)</sup>	LU1532502355	-20,0%
Klasse USD FCH <sup>3)</sup>	LU1292896781	-19,9%
Klasse USD FDH <sup>3)</sup>	LU1532502272	-19,9%
Klasse USD FDQH <sup>3)</sup>	LU1550205394	-19,9%
Klasse USD LCH <sup>3)</sup>	LU1292896864	-20,0%
Klasse USD LDMH <sup>3)</sup>	LU1532502439	-20,0%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in SGD

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	130 450 706,68	92,08
<b>Summe Anleihen</b>	<b>130 450 706,68</b>	<b>92,08</b>
2. Derivate	326 682,26	0,23
3. Bankguthaben	8 677 757,55	6,13
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2 075 853,47	1,46
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	348 890,40	0,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-209 652,42	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>141 670 237,94</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/perpetual * .....	EUR	400 000			%	80,254	321 016,00	0,23
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual * .....	EUR	1 100 000			%	72,407	796 477,00	0,56
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018/2078 * .....	EUR	1 144 000	1 136 000		%	93,821	1 073 312,24	0,76
1,625 % Alliander NV 2018/perpetual * .....	EUR	575 000			%	88,876	511 037,00	0,36
6,375 % America Movil SAB de CV 2013/2073 * .....	EUR	100 000			%	101,689	101 689,00	0,07
1,875 % American Medical Systems Europe BV 2022/2034 .....	EUR	570 000	570 000		%	83,214	474 319,80	0,33
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual * .....	EUR	500 000			%	85,884	429 420,00	0,30
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021/2081 * .....	EUR	5 450 000	3 500 000	2 000 000	%	76,07	4 145 815,00	2,93
3,75 % Bayer AG 2014/2074 * .....	EUR	900 000			%	90,386	813 474,00	0,57
3,125 % Bayer AG 2019/2079 * .....	EUR	2 400 000			%	76,524	1 836 576,00	1,30
3,625 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual * .....	EUR	4 250 000		1 600 000	%	83,81	3 561 925,00	2,51
1,60 % Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual * .....	EUR	700 000	700 000		%	77,734	544 138,00	0,38
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 * .....	EUR	200 000			%	84,352	168 704,00	0,12
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 * .....	EUR	1 400 000			%	81,066	1 134 924,00	0,80
5,375 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual * .....	EUR	1 500 000			%	91,672	1 375 080,00	0,97
5,00 % Electricite de France SA (MTN) 2014/perpetual * .....	EUR	1 500 000			%	88,038	1 320 570,00	0,93
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual * .....	EUR	2 200 000		500 000	%	91,925	2 022 350,00	1,43
3,00 % Electricite de France SA 2019/perpetual * .....	EUR	1 800 000			%	76,446	1 376 028,00	0,97
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual * .....	EUR	2 000 000			%	65,569	1 311 380,00	0,93
2,625 % Electricite de France SA 2021/perpetual * .....	EUR	800 000			%	70,789	566 312,00	0,40
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual * .....	EUR	3 220 000		1 000 000	%	92,234	2 969 934,80	2,10
1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG 2019/2079 * ** .....	EUR	6 200 000			%	78,382	4 859 684,00	3,43
1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG 2019/2079 * .....	EUR	200 000			%	88,873	177 746,00	0,13
1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG 2020/2080 * .....	EUR	600 000			%	84,63	507 780,00	0,36
3,375 % Enel SpA 2018/perpetual * .....	EUR	4 900 000			%	88,042	4 314 058,00	3,05
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual * .....	EUR	1 890 000			%	82,64	1 561 896,00	1,10
1,875 % Enel SpA 2021/perpetual * .....	EUR	2 380 000			%	66,819	1 590 292,20	1,12
3,25 % Engie SA 2019/perpetual * .....	EUR	2 800 000			%	94,553	2 647 484,00	1,87
1,50 % Engie SA 2020/perpetual * .....	EUR	1 900 000	1 500 000		%	76,647	1 456 293,00	1,03
1,875 % Engie SA 2021/perpetual * .....	EUR	500 000	2 500 000		%	69,283	346 415,00	0,24
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual * .....	EUR	1 440 000			%	89,379	1 287 057,60	0,91
3,375 % Eni SpA 2020/perpetual * .....	EUR	4 300 000	1 000 000		%	78,92	3 393 560,00	2,40
2,00 % Eni SpA 2021/perpetual * .....	EUR	1 660 000	800 000		%	81,254	1 348 816,40	0,95
2,75 % Eni SpA 2021/perpetual * .....	EUR	580 000			%	73,856	428 364,80	0,30
2,625 % Euroclear Investments SA 2018/2048 * .....	EUR	200 000	200 000		%	90,322	180 644,00	0,13
1,375 % Euroclear Investments SA 2021/2051 * .....	EUR	1 000 000			%	70,106	701 060,00	0,50
3,00 % Fastighets AB Balder 2017/2078 * ** .....	EUR	2 531 000	300 000		%	75,928	1 921 737,68	1,36
1,50 % Grand City Properties SA (MTN) 2020/perpetual * .....	EUR	1 900 000			%	69,829	1 326 751,00	0,94
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual * .....	EUR	4 220 000			%	60,779	2 564 873,80	1,81
3,375 % Heimstaden Bostad AB 2020/perpetual * .....	EUR	1 080 000			%	59,493	642 524,40	0,45
2,25 % Iberdrola International BV 2020/perpetual * .....	EUR	5 100 000	2 000 000		%	77,933	3 974 583,00	2,81
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual * .....	EUR	4 400 000			%	73,214	3 221 416,00	2,27
3,625 % Infineon Technologies AG 2019/perpetual * .....	EUR	1 600 000			%	87,653	1 402 448,00	0,99
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual * .....	EUR	560 000	900 000		%	88,087	493 287,20	0,35
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 * .....	EUR	5 700 000			%	85,28	4 860 960,00	3,43
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 * .....	EUR	500 000			%	87,281	436 405,00	0,31
6,25 % OMV AG 2015/perpetual * .....	EUR	100 000			%	102,305	102 305,00	0,07
2,50 % OMV AG 2020/perpetual * .....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	86,428	864 280,00	0,61
2,875 % OMV AG 2020/perpetual * .....	EUR	3 500 000	1 000 000		%	80,505	2 817 675,00	1,99
5,00 % Orange SA (MTN) 2014/perpetual * .....	EUR	3 400 000			%	100,991	3 433 694,00	2,42
1,375 % Orange SA (MTN) 2021/perpetual * .....	EUR	600 000			%	74,769	448 614,00	0,32
2,25 % Orsted AS 2017/3017 * .....	EUR	200 000			%	95,271	190 542,00	0,13
1,50 % Orsted AS 2021/3021 * .....	EUR	260 000			%	73,658	191 510,80	0,14
4,25 % Rakuten Group, Inc.-Reg- 2021/perpetual * .....	EUR	1 620 000			%	69,897	1 132 331,40	0,80
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual * ** .....	EUR	2 640 000			%	33,807	892 504,80	0,63
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/perpetual * .....	EUR	1 670 000			%	33,117	553 053,90	0,39
1,875 % Southern Co. 2021/2081 * .....	EUR	3 860 000			%	68,62	2 648 732,00	1,87
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual * .....	EUR	4 440 000	4 440 000		%	86,594	3 844 773,60	2,71
1,50 % Stedin Holding NV 2021/perpetual * .....	EUR	4 040 000			%	84,449	3 411 739,60	2,41
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual * .....	EUR	1 200 000			%	71,149	853 788,00	0,60
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 * .....	EUR	430 000			%	88,89	382 227,00	0,27
2,75 % Telia Co. AB 2022/2083 * .....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	88,625	886 250,00	0,63
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual * .....	EUR	1 290 000	1 290 000		%	74,95	966 855,00	0,68
2,625 % TotalEnergies SE (MTN) 2015/perpetual * .....	EUR	2 100 000			%	93,382	1 961 022,00	1,38
3,369 % TotalEnergies SE (MTN) 2016/perpetual * .....	EUR	2 000 000			%	92,146	1 842 920,00	1,30
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual * .....	EUR	4 000 000			%	73,658	2 946 320,00	2,08
2,125 % TotalEnergies SE 2021/perpetual * .....	EUR	1 630 000			%	69,314	1 129 818,20	0,80

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
3,25 % TotalEnergies SE 2022/perpetual *	.....	EUR	2 710 000	2 710 000	%	70,135	1 900 658,50	1,34	
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual * **	.....	EUR	1 600 000		2 600 000	%	74,391	1 190 256,00	0,84
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	.....	EUR	1 300 000		500 000	%	70,09	911 170,00	0,64
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2014/perpetual *	.....	EUR	1 100 000			%	94,655	1 041 205,00	0,74
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2017/perpetual *	.....	EUR	1 800 000			%	88,2	1 587 600,00	1,12
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	.....	EUR	1 800 000			%	88,409	1 591 362,00	1,12
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	.....	EUR	2 400 000			%	90,839	2 180 136,00	1,54
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	.....	EUR	2 400 000			%	83,203	1 996 872,00	1,41
4,375 % Volkswagen International Finance NV 2022/perpetual *	.....	EUR	3 100 000	3 100 000		%	80,575	2 497 825,00	1,76
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	.....	EUR	500 000		600 000	%	65,81	329 050,00	0,23
4,25 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	.....	GBP	3 160 000	500 000		%	87,926	3 244 229,93	2,29
5,25 % Centrica PLC 2015/2075 *	.....	GBP	700 000			%	92,255	754 041,38	0,53
6,00 % Electricité de France SA (MTN) 2013/perpetual *	.....	GBP	1 200 000			%	88,503	1 240 070,76	0,88
5,625 % NGG Finance PLC 2013/2073 *	.....	GBP	1 000 000		2 500 000	%	94,664	1 105 330,31	0,78
5,75 % Orange SA (MTN) 2014/perpetual *	.....	GBP	242 000			%	99,995	282 553,62	0,20
2,50 % Ørsted AS 2017/2021 *	.....	GBP	3 530 000			%	68,111	2 807 366,99	1,98
4,875 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	.....	USD	170 000			%	87,684	143 116,39	0,10
5,625 % Electricité de France SA -Reg- 2014/perpetual *	.....	USD	400 000			%	92	353 319,74	0,25
6,25 % Enbridge, Inc. 2018/2078 *	.....	USD	500 000			%	89,157	428 001,74	0,30
6,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	....	USD	400 000		500 000	%	80,132	307 741,50	0,22
5,125 % Scentre Group Trust 2 -Reg- 2020/2080 *	....	USD	700 000			%	82,911	557 224,60	0,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>130 450 706,68</b>	<b>92,08</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>69 305,00</b>	<b>0,05</b>	
<b>Zinsterminkontrakte</b> Euro SCHATZ Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-50			50		-6 645,00	0,00	
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (MS) .....	Stück	-35		20	55		75 950,00	0,05	
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>257 377,26</b>	<b>0,18</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 3,7 Mio. ....							67 720,46	0,05	
SGD/EUR 1,2 Mio. ....							8 518,30	0,01	
USD/EUR 17,3 Mio. ....							261 805,22	0,18	
<b>Geschlossene Positionen</b>									
SGD/EUR 0,1 Mio. ....							84,43	0,00	
USD/EUR 3,2 Mio. ....							1 396,20	0,00	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/GBP 8,5 Mio. ....							-82 147,35	-0,06	
<b>Bankguthaben</b>							<b>8 677 757,55</b>	<b>6,13</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben .....	EUR						7 533 306,82	5,32	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Schwedische Kronen .....	SEK	540					50,40	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund .....	GBP	142 851					166 797,90	0,12	
Schweizer Franken .....	CHF	5 029					5 052,47	0,00	
Singapur Dollar .....	SGD	24 611					16 964,36	0,01	
US-Dollar .....	USD	995 290					955 585,60	0,68	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche .....							<b>2 075 853,47</b>	<b>1,46</b>	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							2 003 853,31	1,41	
Sonstige Ansprüche .....							71 456,05	0,05	
							544,11	0,00	

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>348 890,40</b>	<b>0,25</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>141 968 682,71</b>	<b>100,21</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-209 652,42</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-209 652,42	-0,15
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-298 444,77</b>	<b>-0,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>141 670 237,94</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH .....	CHF	101,27
Klasse CHF LCH .....	CHF	99,13
Klasse FC .....	EUR	102,09
Klasse FC10 .....	EUR	83,08
Klasse FD .....	EUR	82,25
Klasse LC .....	EUR	99,75
Klasse LD .....	EUR	84,44
Klasse TFC .....	EUR	88,19
Klasse TFD .....	EUR	78,71
Klasse XC .....	EUR	107,69
Klasse XD .....	EUR	87,50
Klasse SGD LDMH .....	SGD	8,26
Klasse USD FCH .....	USD	117,34
Klasse USD FDH .....	USD	93,30
Klasse USD FDQH .....	USD	87,35
Klasse USD LCH .....	USD	114,89
Klasse USD LDMH .....	USD	84,83
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH .....	Stück	17 115,266
Klasse CHF LCH .....	Stück	18 122,115
Klasse FC .....	Stück	326 960,791
Klasse FC10 .....	Stück	90 139,000
Klasse FD .....	Stück	9 930,817
Klasse LC .....	Stück	217 284,016
Klasse LD .....	Stück	62 896,099
Klasse TFC .....	Stück	135 125,811
Klasse TFD .....	Stück	27 805,555
Klasse XC .....	Stück	230 710,542
Klasse XD .....	Stück	125 380,096
Klasse SGD LDMH .....	Stück	145 721,000
Klasse USD FCH .....	Stück	55 024,360
Klasse USD FDH .....	Stück	4 418,648
Klasse USD FDQH .....	Stück	84 032,161
Klasse USD LCH .....	Stück	30 696,392
Klasse USD LDMH .....	Stück	20 563,685

### 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 .....	%	0,916
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	7,077
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	3,346

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 Zugrundebetrachtung auf EUR 20 693 313,31. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

# DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, 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
1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG 2019/2079 *	EUR	6 200 000	4 859 684,00	
3,00 % Fastighets AB Balder 2017/2078 *	EUR	500 000	379 640,00	
2,624 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	2 600 000	878 982,00	
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	1 600 000	1 190 256,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>				<b>7 308 562,00</b>
				<b>7 308 562,00</b>

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:	EUR	7 765 768,94
Schuldverschreibungen	EUR	3 327 367,98
Aktien	EUR	4 438 400,96

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 30.6.2022
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 Credit Opportunities

---

## DWS INVEST CREDIT OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilkasse (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU1968688876	-11,6%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Credit Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	90 427 345,10	91,26
Zentralregierungen	386 504,30	0,39
<b>Summe Anleihen</b>	<b>90 813 849,40</b>	<b>91,65</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	7 660 431,92	7,73
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>7 660 431,92</b>	<b>7,73</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-129 095,57</b>	<b>-0,13</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>847 234,25</b>	<b>0,85</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>112 701,84</b>	<b>0,11</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-90 601,55</b>	<b>-0,09</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-123 415,29</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>99 091 105,00</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Credit Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>89 987 045,86</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>90,81</b>	
1,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2028 .....	EUR	270 000	270 000			%	89,67	242 109,00	0,24
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/ perpetual *	EUR	500 000	500 000			%	72,407	362 035,00	0,37
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	400 000				%	80,897	323 588,00	0,33
2,375 % Accor SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	200 000				%	79,677	159 354,00	0,16
3,25 % ADLER Group SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	700 000				%	54,952	384 664,00	0,39
1,875 % ADLER Real Estate AG (MTN) 2018/2023 .....	EUR	700 000				%	78,665	550 655,00	0,56
0,88 % AIA GROUP LTD 2021/2033 *	EUR	300 000				%	81,545	244 635,00	0,25
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018/2078 *	EUR	251 000		249 000		%	93,821	235 490,71	0,24
1,00 % Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020/2028 .....	EUR	310 000				%	83,99	260 369,00	0,26
5,25 % Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	370 000				%	83,703	309 701,10	0,31
2,60 % Allianz SE 2021/perpetual *	EUR	400 000	400 000			%	68,932	275 728,00	0,28
4,252 % Allianz SE (MTN) 2022/2052 *	EUR	400 000	400 000			%	95,783	383 132,00	0,39
3,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	400 000				%	76,242	304 968,00	0,31
3,875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	350 000				%	85,782	300 237,00	0,30
6,375 % America Movil SAB de CV 2013/2073 *	EUR	570 000				%	101,689	579 627,30	0,58
1,875 % American International Group, Inc. (MTN) 2017/2027 .....	EUR	590 000				%	94,63	558 317,00	0,56
1,625 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2022/2031 .....	EUR	420 000	420 000			%	86,738	364 299,60	0,37
0,875 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2029 .....	EUR	420 000				%	81,439	342 043,80	0,34
0,625 % Amprion GmbH (MTN) 2021/2033 .....	EUR	700 000				%	70,01	490 070,00	0,49
6,00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	600 000				%	93,278	559 668,00	0,56
2,75 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2016/2036 .....	EUR	200 000				%	88,938	177 876,00	0,18
0,20 % ANZ New Zealand Int'l Ltd (MTN) 2021/2027 .....	EUR	420 000				%	86,304	362 476,80	0,37
2,875 % Aroundtown SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	140 000				%	69,614	97 459,60	0,10
0,75 % Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021/2028 .....	EUR	460 000				%	80,369	369 697,40	0,37
0,625 % ASML Holding NV (MTN) 2020/2029 .....	EUR	100 000	100 000			%	87,601	87 601,00	0,09
1,50 % ASTM SpA (MTN) 2021/2030 .....	EUR	360 000				%	77,2	277 920,00	0,28
3,15 % AT&T, Inc. 2017/2036 .....	EUR	300 000				%	92,025	276 075,00	0,28
2,875 % AT&T, Inc. 2020/perpetual *	EUR	200 000	200 000			%	87,672	175 344,00	0,18
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/perpetual *	EUR	200 000				%	88,008	176 016,00	0,18
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021/2081 *	EUR	160 000				%	76,07	121 712,00	0,12
0,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2020/2030 .....	EUR	100 000	100 000			%	77,101	77 101,00	0,08
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	340 000				%	93,087	316 495,80	0,32
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	200 000				%	87,545	175 090,00	0,18
0,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	210 000				%	87,628	184 018,80	0,19
1,875 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2026 *	EUR	450 000	450 000			%	95,189	428 350,50	0,43
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	360 000				%	100,836	363 009,60	0,37
0,334 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl (MTN) 2021/2028 .....	EUR	350 000				%	83,773	293 205,50	0,30
2,50 % BNP Paribas (MTN) 2022/2032 *	EUR	400 000	400 000			%	91,054	364 216,00	0,37
2,10 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 .....	EUR	300 000	300 000			%	85,523	256 569,00	0,26
0,625 % Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	220 000	220 000			%	88,207	194 055,40	0,20
3,25 % Bouygues SA 2022/2037 .....	EUR	600 000	600 000			%	91,599	549 594,00	0,55
2,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2018/2028 .....	EUR	100 000	100 000			%	94,632	94 632,00	0,10
1,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2029 .....	EUR	130 000	130 000			%	87,259	113 436,70	0,11
1,75 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2012/2022 .....	EUR	100 000				%	99,993	99 993,00	0,10
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014/perpetual *	EUR	300 000				%	101,054	303 162,00	0,31
2,375 % Canpack SA / Canpack US LLC -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	200 000				%	79,929	159 858,00	0,16
10,125 % Carnival Corp. -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	EUR	410 000				%	99,403	407 552,30	0,41
1,75 % Ceconomy AG (MTN) 2021/2026 .....	EUR	400 000				%	72,11	288 440,00	0,29
1,25 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2029 .....	EUR	600 000	400 000			%	74,657	447 942,00	0,45
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030 .....	EUR	300 000	300 000			%	71,435	214 305,00	0,22
2,375 % CEZ AS (MTN) 2022/2027 .....	EUR	470 000	470 000			%	94,128	442 401,60	0,45
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026 .....	EUR	500 000				%	89,044	445 220,00	0,45
6,25 % Cirsa Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	EUR	594 419				%	95,611	568 330,22	0,57
0,125 % Coca-Cola Co. (MTN) 2020/2029 .....	EUR	300 000	300 000			%	84,135	252 405,00	0,25
1,00 % Cofinimmo SA (MTN) 2022/2028 .....	EUR	600 000	600 000			%	84,341	506 046,00	0,51
2,25 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022/2027 .....	EUR	238 000	238 000			%	97,358	231 712,04	0,23
2,75 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	225 000	225 000			%	97,034	218 326,50	0,22
1,375 % Commerzbank AG (MTN) 2021/2031 *	EUR	200 000	400 000			%	82,01	164 020,00	0,17
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 *	EUR	300 000	300 000			%	97,679	293 037,00	0,30
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017/2026 .....	EUR	700 000				%	90,881	636 167,00	0,64
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	150 000	100 000			%	77,393	116 089,50	0,12

## DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung			Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,125 % Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020/2023 ...			EUR	570 000		%	100,239	571 362,30	0,58
4,25 % Credit Agricole Assurances SA 2015/perpetual *			EUR	300 000		%	97,533	292 599,00	0,30
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 * ....			EUR	300 000		%	93,385	280 155,00	0,28
1,875 % Credit Agricole SA (MTN) 2022/2027 * ....			EUR	400 000	400 000	%	95,558	382 232,00	0,39
3,25 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2020/2026 * ...			EUR	170 000		%	97,706	166 100,20	0,17
2,875 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2022/2032 * ...			EUR	180 000	180 000	%	84,195	151 551,00	0,15
1,00 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020/2027 ....			EUR	240 000		%	79,691	191 258,40	0,19
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021/2031 ....			EUR	260 000		%	63,239	164 421,40	0,17
0,375 % Danfoss Finance I BV (MTN) 2021/2028 ....			EUR	280 000		%	85,425	239 190,00	0,24
0,75 % Danfoss Finance II BV (MTN) 2021/2031 ....			EUR	250 000		%	80,38	200 950,00	0,20
1,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2030 *			EUR	400 000		%	82,563	330 252,00	0,33
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 * ....			EUR	300 000		%	88,53	265 590,00	0,27
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 * ....			EUR	200 000	200 000	%	95,63	191 260,00	0,19
1,625 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2023 ....			EUR	200 000		%	96,226	192 452,00	0,19
2,875 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2027 ....			EUR	400 000		%	79,482	317 928,00	0,32
1,50 % Diageo Capital BV (MTN) 2022/2029 ....			EUR	310 000	310 000	%	92,423	288 511,30	0,29
1,875 % Diageo Capital BV 2022/2034 ....			EUR	320 000	320 000	%	87,644	280 460,80	0,28
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026 ....			EUR	500 000	500 000	%	67,532	337 660,00	0,34
7,00 % DKT Finance ApS -Reg- (MTN) 2018/2023 ....			EUR	200 000		%	95,337	190 674,00	0,19
2,50 % Dufry One BV (MTN) 2017/2024 ....			EUR	500 000		%	90,984	454 920,00	0,46
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021/2027			EUR	770 000		%	83,94	646 338,00	0,65
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026 ....			EUR	610 000		%	94,253	574 943,30	0,58
1,625 % E.ON SE (MTN) 2022/2031 ....			EUR	220 000	220 000	%	87,61	192 742,00	0,19
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022/2029 ....			EUR	300 000	300 000	%	91,029	273 087,00	0,28
3,50 % eircm Finance DAC (MTN) 2019/2026 ....			EUR	300 000		%	85,291	255 873,00	0,26
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021/2061 ....			EUR	490 000		%	55,688	272 871,20	0,28
2,75 % Eli Group SA 2018/perpetual *			EUR	700 000		%	97,345	681 415,00	0,69
3,75 % Eilar Group SA (MTN) 2021/2026 ....			EUR	340 000		%	78,162	265 750,80	0,27
4,125 % Elias SA (MTN) 2022/2027 ....			EUR	200 000	200 000	%	95,223	190 446,00	0,19
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024 ....			EUR	370 000		%	96,324	356 398,80	0,36
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *			EUR	290 000		%	92,234	267 478,60	0,27
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/perpetual *			EUR	500 000		%	96,745	483 725,00	0,49
2,375 % ELO SACA (MTN) 2019/2025 ....			EUR	300 000		%	96,493	289 479,00	0,29
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2036			EUR	250 000		%	65,506	163 765,00	0,17
1,00 % Engie SA (MTN) 2021/2036 ....			EUR	500 000		%	67,75	338 750,00	0,34
2,00 % Eni SpA 2021/perpetual *			EUR	340 000		%	81,254	276 263,60	0,28
0,375 % Eni SpA (MTN) 2021/2028 ....			EUR	300 000	270 000	%	86,759	260 277,00	0,26
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028 ....			EUR	450 000		%	67,292	302 814,00	0,31
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027 ....			EUR	300 000		%	86,542	259 626,00	0,26
0,875 % Erste Group Bank AG (MTN) 2021/2032 *			EUR	500 000		%	82,125	410 625,00	0,41
1,50 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2026 ....			EUR	400 000	400 000	%	95,533	382 132,00	0,39
4,00 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2033 *			EUR	200 000	200 000	%	95,281	190 562,00	0,19
1,56 % Experian Europe DAC (MTN) 2022/2031 ....			EUR	200 000	200 000	%	85,909	171 818,00	0,17
2,625 % Faurecia SE (MTN) 2018/2025 ....			EUR	900 000		%	86,879	781 911,00	0,79
3,75 % Faurecia SE (MTN) 2020/2028 ....			EUR	300 000		%	77,624	232 872,00	0,23
2,124 % Ferrovial Netherlands BV 2017/perpetual *			EUR	300 000		%	83,54	250 620,00	0,25
1,00 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2021/2033 ....			EUR	300 000		%	72,029	216 087,00	0,22
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023 ....			EUR	230 000		%	78,667	180 934,10	0,18
1,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2025 ....			EUR	250 000	250 000	%	97,35	243 375,00	0,25
1,375 % Goodman Australia Finance Pty, Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025 ....			EUR	491 000		%	93,976	461 422,16	0,47
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029 ....			EUR	280 000		%	81,733	228 852,40	0,23
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025 ....			EUR	600 000		%	91,153	546 918,00	0,55
3,625 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026 ....			EUR	180 000		%	90,727	163 308,60	0,16
1,25 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022/2026 ....			EUR	350 000	350 000	%	95,957	335 849,50	0,34
1,75 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022/2030 ....			EUR	280 000	280 000	%	91,351	255 782,80	0,26
1,375 % Hannover Rueck SE 2021/2042 *			EUR	300 000		%	75,344	226 032,00	0,23
2,50 % Hapag-Lloyd AG (MTN) 2021/2028 ....			EUR	310 000		%	85,351	264 588,10	0,27
2,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2019/2023 ....			EUR	107 000		%	98,17	105 041,90	0,11
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024			EUR	450 000		%	91,131	410 089,50	0,41
1,00 % Hera SpA (MTN) 2021/2034 ....			EUR	250 000		%	69,79	174 475,00	0,18
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028 ....			EUR	200 000		%	82,887	165 774,00	0,17
5,75 % HSE Finance Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026 *			EUR	190 000		%	80,339	152 644,10	0,15
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026 ....			EUR	320 000		%	89,53	286 496,00	0,29
3,75 % IMA Industria Macchine Automatiche SpA -Reg- (MTN) 2020/2028 ....			EUR	100 000		%	80,68	80 680,00	0,08
2,25 % INEOS Styrolution Group GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027 ....			EUR	400 000		%	77,781	311 124,00	0,31
1,25 % International Business Machines Corp. (MTN) 2022/2034 ....			EUR	490 000	490 000	%	81,371	398 717,90	0,40
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029 ....			EUR	300 000		%	71,264	213 792,00	0,22
3,375 % Interrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025 ....			EUR	1 000 000		%	95,261	952 610,00	0,96
3,00 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2027 ....			EUR	380 000		%	77,444	294 287,20	0,30

## DWS Invest Credit Opportunities

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	
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	450 000				%	91,027	409 621,50	0,41
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	340 000				%	85,446	290 516,40	0,29
1,00 % JAB Holdings BV (MTN) 2019/2027 .....	EUR	300 000				%	85,42	256 260,00	0,26
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	330 000				%	79,592	262 653,60	0,26
1,125 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2033 .....	EUR	112 000		208 000		%	71,118	79 652,16	0,08
1,963 % JPMorgan Chase & Co (MTN) 2022/2030 *	EUR	310 000	310 000			%	91,452	283 501,20	0,29
5,50 % Kaefer SE & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024 ..	EUR	900 000				%	98,221	883 989,00	0,89
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual *	EUR	550 000				%	88,087	484 478,50	0,49
2,125 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	340 000	340 000			%	93,472	317 804,80	0,32
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025 .....	EUR	500 000				%	89,45	447 250,00	0,45
1,00 % La Poste SA (MTN) 2019/2034 .....	EUR	100 000		400 000		%	78,244	78 244,00	0,08
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2021/2033 .....	EUR	300 000				%	65,916	197 748,00	0,20
3,625 % Lincoln Financing Sarl -Reg- (MTN) 2019/2024 ..	EUR	900 000				%	97,03	873 270,00	0,88
1,375 % Linde PLC (MTN) 2022/2031 .....	EUR	500 000	500 000			%	87,962	439 810,00	0,44
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	400 000				%	83,854	335 416,00	0,34
2,375 % McDonald's Corp. (MTN) 2022/2029 .....	EUR	620 000	620 000			%	95,013	589 080,60	0,59
1,125 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	260 000				%	94,398	245 434,80	0,25
1,375 % Medtronic Global Holdings SCA 2020/2040 .....	EUR	100 000				%	70,495	70 485,00	0,07
1,25 % Mondelez International Holdings Netherlands BV -Reg- 2021/2041 .....	EUR	420 000				%	62,668	263 205,60	0,27
3,50 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/perpetual *	EUR	100 000	100 000	200 000		%	72,862	72 862,00	0,07
2,125 % National Australia Bank (MTN) 2022/2028 .....	EUR	340 000	340 000			%	96,413	327 804,20	0,33
2,949 % National Grid PLC (MTN) 2022/2030 .....	EUR	280 000	280 000			%	95,87	268 436,00	0,27
3,375 % Natuity Finance BV 2015/perpetual *	EUR	700 000				%	93,176	652 232,00	0,66
1,043 % NatWest Group PLC (MTN) 2021/2032 *	EUR	280 000				%	81,551	228 342,80	0,23
2,25 % Nemak SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	710 000				%	72,042	511 498,20	0,52
1,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2022/2035 .....	EUR	390 000	390 000			%	84,806	330 743,40	0,33
3,625 % Netflix, Inc. (MTN) 2017/2027 .....	EUR	700 000				%	93,894	657 258,00	0,66
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	260 000				%	81,697	212 412,20	0,21
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021/2029 .....	EUR	230 000				%	70,046	161 105,80	0,16
2,50 % Nomad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	340 000				%	79,009	268 630,60	0,27
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022/2027 .....	EUR	260 000	260 000			%	92,059	239 353,40	0,24
0,905 % Nortegas Energia Distribucion SA (MTN) 2021/2031 .....	EUR	200 000				%	77,17	154 340,00	0,16
0,082 % NTT FINANCE Corp. 2021/2025 .....	EUR	220 000				%	93,043	204 694,60	0,21
2,375 % Orange SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	300 000				%	93,605	280 815,00	0,28
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	340 000				%	84,06	285 804,00	0,29
1,75 % Orsted AS 2019/2019 *	EUR	270 000				%	84,752	228 830,40	0,23
2,25 % Orsted AS (MTN) 2022/2028 .....	EUR	350 000	350 000			%	98,104	343 364,00	0,35
3,75 % Playtech Plc (MTN) 2018/2023 .....	EUR	300 000				%	98,362	295 086,00	0,30
0,50 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- 2020/2024 .....	EUR	250 000				%	98,054	245 135,00	0,25
3,225 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2027 .....	EUR	470 000				%	87,812	412 716,40	0,42
2,75 % PPG Industries, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	EUR	410 000	410 000	100 000		%	95,696	392 353,60	0,40
0,90 % Procter & Gamble Co. 2021/2041 .....	EUR	200 000	300 000	100 000		%	65,917	131 834,00	0,13
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	450 000				%	79,288	356 796,00	0,36
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026 .....	EUR	270 000	270 000			%	87,201	235 442,70	0,24
6,00 % PSA Tresorerie GIE 2003/2033 .....	EUR	140 000	140 000			%	109,389	153 144,60	0,15
1,50 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2030 *	EUR	500 000	500 000			%	82,799	413 995,00	0,42
2,875 % Raiffeisen Bank International AG 2020/2032 *	EUR	500 000				%	79,396	396 980,00	0,40
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	300 000				%	88,297	264 891,00	0,27
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2027 .....	EUR	470 000	470 000			%	101,71	478 037,00	0,48
4,375 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	350 000	350 000			%	102,917	360 209,50	0,36
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	190 000				%	79,185	150 451,50	0,15
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	460 000				%	77,768	357 732,80	0,36
0,875 % Ryanair DAC (MTN) 2021/2026 .....	EUR	330 000				%	89,129	294 125,70	0,30
3,375 % Saipem Finance International BV (MTN) 2020/2026 .....	EUR	450 000				%	79,387	357 241,50	0,36
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2026 .....	EUR	380 000				%	67,218	255 428,40	0,26
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022/2027 .....	EUR	400 000	400 000			%	97,314	389 256,00	0,39
1,125 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2021/2029 .....	EUR	370 000				%	60,238	222 880,60	0,22
2,25 % Scania CV AB (MTN) 2020/2025 .....	EUR	410 000				%	98,455	403 665,50	0,41
5,375 % Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt -Reg- (MTN) 2017/2023 .....	EUR	700 000				%	96,523	675 661,00	0,68
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	360 000				%	79,55	286 380,00	0,29
1,25 % Segro Capital Sarl (MTN) 2022/2026 .....	EUR	320 000	320 000			%	93,115	297 968,00	0,30
3,50 % SES SA (MTN) 2022/2029 .....	EUR	480 000	480 000			%	97,734	469 123,20	0,47
4,625 % SGL Carbon SE (MTN) 2019/2024 .....	EUR	700 000				%	95,649	669 543,00	0,68
2,00 % Signify NV 2020/2024 .....	EUR	310 000	310 000			%	98,423	305 111,30	0,31
1,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2026 .....	EUR	830 000	830 000			%	97,113	806 037,90	0,81
1,50 % Smurfit Kappa Treasury ULC (MTN) 2019/2027 .....	EUR	330 000				%	89,396	294 973,80	0,30
1,00 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	200 000				%	87,543	175 086,00	0,18
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	400 000				%	82,435	329 740,00	0,33
5,00 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2028 .....	EUR	400 000				%	79,845	319 380,00	0,32
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024 .....	EUR	500 000				%	90,12	450 600,00	0,45
1,875 % Southern Co. 2021/2081 *	EUR	630 000				%	68,62	432 306,00	0,44
2,00 % SPCM SA -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	EUR	390 000				%	90,959	354 740,10	0,36
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual *	EUR	520 000	520 000			%	86,594	450 288,80	0,45

## DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,375 % State Grid Overseas Investment BVI Ltd -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	700 000			%	96,042	672 294,00	0,68
2,375 % Stedin Holding NV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	240 000	240 000		%	93,912	225 388,80	0,23
3,75 % Stellantis NV (MTN) 2016/2024 .....	EUR	800 000		300 000	%	101,497	811 976,00	0,82
3,875 % Stellantis NV (MTN) 2020/2026 .....	EUR	320 000			%	101,042	323 334,40	0,33
2,375 % Suez SACA (MTN) 2022/2030 .....	EUR	600 000	600 000		%	92,167	553 002,00	0,56
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	600 000	260 000		%	91,076	546 456,00	0,55
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030 .....	EUR	140 000			%	97,8	136 920,00	0,14
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028 .....	EUR	350 000			%	96,255	336 892,50	0,34
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033 .....	EUR	500 000	500 000		%	103,995	519 975,00	0,52
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028 .....	EUR	700 000			%	85,562	598 934,00	0,60
3,75 % Teleperformance (MTN) 2022/2029 .....	EUR	400 000	400 000		%	101,533	406 132,00	0,41
2,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	370 000	370 000		%	95,764	354 326,80	0,36
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042 .....	EUR	200 000	390 000	190 000	%	89,452	178 904,00	0,18
0,875 % Terega SA (MTN) 2020/2030 .....	EUR	300 000			%	75,255	225 765,00	0,23
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027 .....	EUR	450 000			%	84,916	382 122,00	0,39
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030 .....	EUR	350 000	350 000		%	79,923	279 730,50	0,28
1,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2023 .....	EUR	1 000 000	590 000		%	97,703	977 030,00	0,99
1,952 % Toronto-Dominion Bank/The (MTN) 2022/2030 .....	EUR	520 000	520 000		%	90,705	471 666,00	0,48
2,625 % TotalEnergies SE (MTN) 2015/perpetual *	EUR	531 000			%	93,382	495 858,42	0,50
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual *	EUR	400 000			%	73,658	294 632,00	0,30
0,875 % UBS Group AG (MTN) 2021/2031 .....	EUR	460 000			%	77,907	358 372,20	0,36
2,50 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	500 000	500 000		%	74,816	374 080,00	0,38
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	400 000			%	70,09	280 360,00	0,28
6,95 % UniCredit SpA (MTN) 2012/2022 .....	EUR	700 000			%	101,7	711 900,00	0,72
1,25 % UniCredit SpA (MTN) 2019/2025 *	EUR	250 000			%	96,769	241 922,50	0,24
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022/2029 .....	EUR	450 000	450 000		%	93,323	419 953,50	0,42
1,625 % Verallia SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	300 000			%	82,453	247 359,00	0,25
0,375 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2029 .....	EUR	360 000			%	84,942	305 791,20	0,31
1,50 % Vestas Wind Systems Finance BV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	340 000	340 000		%	90,843	308 866,20	0,31
0,75 % Vesteda Finance BV (MTN) 2021/2031 .....	EUR	360 000			%	76,545	275 562,00	0,28
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000			%	86,392	172 784,00	0,17
3,625 % Victoria PLC (MTN) 2021/2026 .....	EUR	220 000			%	78,086	171 789,20	0,17
2,00 % Visa, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	EUR	450 000	450 000		%	96,453	434 038,50	0,44
2,375 % Visa, Inc. 2022/2034 .....	EUR	350 000	350 000		%	94,014	329 049,00	0,33
1,00 % Viterra Finance BV (MTN) 2021/2028 .....	EUR	430 000			%	80,709	347 048,70	0,35
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024 .....	EUR	300 000			%	86,667	260 001,00	0,26
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020/2031 .....	EUR	300 000			%	77,4	232 200,00	0,23
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	200 000	200 000		%	95,738	191 476,00	0,19
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	400 000			%	90,839	363 356,00	0,37
3,748 % Volkswagen International Finance NV 2022/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	85,434	170 868,00	0,17
3,125 % Volkswagen International Finance NV 2022/2025 .....	EUR	500 000	500 000		%	101,123	505 615,00	0,51
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026 .....	EUR	430 000			%	89,138	383 293,40	0,39
4,25 % Volvo Car AB (MTN) 2022/2028 .....	EUR	450 000	450 000		%	93,691	421 609,50	0,43
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027 .....	EUR	300 000			%	84,165	252 495,00	0,25
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	380 000			%	91,623	348 167,40	0,35
3,875 % Webuild SpA 2022/2026 .....	EUR	810 000	810 000		%	82,951	671 903,10	0,68
2,875 % WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027 .....	EUR	140 000		200 000	%	76,898	107 657,20	0,11
0,427 % Westpac Securities NZ/London (MTN) 2021/2026 .....	EUR	270 000			%	90,366	243 988,20	0,25
2,75 % WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	350 000			%	84,887	297 104,50	0,30
2,125 % Wurth Finance International BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	530 000	530 000		%	93,909	497 717,70	0,50
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027 .....	EUR	200 000			%	79,226	158 452,00	0,16
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027 .....	EUR	400 000	200 000		%	77,397	309 588,00	0,31
2,25 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2028 .....	EUR	200 000			%	73,796	147 592,00	0,15
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	300 000			%	87,71	263 130,00	0,27
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	510 000	510 000		%	96,355	491 410,50	0,50
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2026 .....	GBP	200 000	200 000		%	94,44	220 542,96	0,22
3,25 % Bellis Acquisition Co. PLC -Reg- (INTN) 2021/2026 .....	GBP	210 000			%	78,039	191 354,30	0,19
4,50 % Bellis Acquisition Co., PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	GBP	490 000			%	80,588	461 077,24	0,47
2,00 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2031 * .....	GBP	200 000		200 000	%	87,017	203 208,25	0,20
6,00 % Electricité de France SA (MTN) 2013/perpetual * .....	GBP	500 000			%	88,503	516 696,15	0,52
1,985 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2021/2031 * .....	GBP	190 000		100 000	%	85,736	190 205,93	0,19
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 * .....	GBP	400 000			%	83,22	388 682,45	0,39
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026 .....	GBP	370 000			%	87,479	377 931,21	0,38
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029 .....	USD	380 000			%	91,953	335 482,28	0,34
2,25 % Astrazeneca Finance LLC (MTN) 2021/2031 .....	USD	110 000			%	86,853	91 727,09	0,09
3,091 % Credit Suisse Group AG -Reg- 2021/2032 * .....	USD	280 000			%	80,045	215 185,17	0,22
3,742 % Deutsche Bank AG/New York NY 2022/2033 * .....	USD	200 000	700 000	500 000	%	74,051	142 193,92	0,14
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030 .....	USD	400 000			%	123,685	475 003,83	0,48
5,25 % Electricite de France SA -Reg- 2013/perpetual * .....	USD	500 000	500 000		%	94,262	452 508,50	0,46
5,625 % Electricite de France SA -Reg- 2014/perpetual * .....	USD	300 000			%	92	264 989,81	0,27
2,95 % Expedia Group, Inc. (MTN) 2021/2031 .....	USD	215 000			%	79,934	165 002,34	0,17
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022/2031 .....	USD	400 000	400 000		%	80,119	307 691,57	0,31
2,65 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2032 .....	USD	370 000	370 000		%	82,139	291 790,55	0,29

## DWS Invest Credit Opportunities

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>826 803,54</b>	<b>0,84</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,80 % 7-Eleven, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031 .....	USD	455 000			%	78,132	341 318,97	0,35
3,625 % GSK Consumer Healthcare Capital US LLC -144A- (MTN) 2022/2032 .....	USD	340 000	340 000		%	92,333	301 408,82	0,30
2,691 % Stellantis Finance US, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031 .....	USD	240 000			%	79,885	184 075,75	0,19
<b>Investmentanteile</b>							<b>7 660 431,92</b>	<b>7,73</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
DWS Invest SICAV - DWS Invest Financial Hybrid Bonds -FD- EUR - (0,600%) .....	Anteile	32 800	25 300		EUR	88,91	2 916 248,00	2,94
DWS Invest SICAV - Invest Short Duration Credit -IC- EUR - (0,250%) .....	Anteile	49 398		46 830	EUR	96,04	4 744 183,92	4,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>98 474 281,32</b>	<b>99,38</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-46 634,29</b>	<b>-0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro Buxl Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-6		6			44 100,00	0,04
Euro SCHATZ Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-250	250				-261 250,00	-0,26
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (MS) .....	Stück	-119	119				58 310,00	0,06
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (MS) .....	Stück	-135	135				15 570,00	0,01
UK Treasury Notes 09/2022 (MS) .....	Stück	-8	8				40 446,89	0,04
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-3	3				8 033,40	0,01
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-15		15			48 155,42	0,05
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-82 461,28</b>	<b>-0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 2,3 Mio. ....							-20 146,88	-0,02
EUR/USD 3,8 Mio. ....							-62 314,40	-0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>847 234,25</b>	<b>0,85</b>
Zinsansprüche .....							846 491,46	0,85
Sonstige Ansprüche .....							742,79	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>112 701,84</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>99 648 833,12</b>	<b>100,55</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-90 601,55</b>	<b>-0,09</b>
EUR-Kredite .....	EUR						-50 638,58	-0,05
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	-3 632					-4 241,25	0,00
US-Dollar .....	USD	-37 206					-35 721,72	-0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-123 415,29</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-123 415,29	-0,12
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-557 728,12</b>	<b>-0,55</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>99 091 105,00</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	95,28
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	1 039 995,667

## DWS Invest Credit Opportunities

**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 .....	%	0,603
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	3,926
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	2,160

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 Hebeleffektivität 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 58 329 896,22.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

State Street Bank International GmbH.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 CROCI Euro

---

## DWS INVEST CROCI EURO

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769938041	-18,1%
Klasse IC	LU1769937829	-17,9%
Klasse IC50	LU1923310137	-17,9%
Klasse LD	LU1769938124	-18,1%
Klasse NC	LU1897138860	-18,5%
Klasse TFC	LU1769938397	-17,9%
Klasse TFD	LU2315795752	-17,9%
Klasse USD LCH <sup>1)</sup>	LU1769938470	-17,3%
Klasse USD TFCH <sup>1)</sup>	LU2297064466	-17,1%
EURO STOXX 50		-18,1%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest CROCI Euro

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	31 336 312,02	6,06
Telekommunikationsdienste	18 417 129,46	3,56
Dauerhafte Konsumgüter	186 514 207,60	36,03
Energie	34 856 962,81	6,73
Hauptverbrauchsgüter	69 976 897,60	13,52
Grundstoffe	77 158 422,29	14,91
Industrien	65 816 047,84	12,71
Versorger	33 135 138,68	6,40
<b>Summe Aktien</b>	<b>517 211 118,30</b>	<b>99,92</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	19 407,92	0,00
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>19 407,92</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>4 241,61</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>31 041,27</b>	<b>0,01</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>659 869,85</b>	<b>0,13</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>9 122 217,22</b>	<b>1,76</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-8 069 298,30</b>	<b>-1,56</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 241 230,41</b>	<b>-0,24</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-103 109,57</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>517 634 257,89</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest CROCI Euro

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>517 211 118,30</b>	<b>99,92</b>
adidas AG		Stück	105 053	122 896	17 843	EUR	166,54	17 495 526,62	3,38
Akzo Nobel NV		Stück	246 052	254 582	8 530	EUR	60,56	14 900 909,12	2,88
ArcelorMittal SA		Stück	657 740	123 522	278 668	EUR	21,085	13 868 447,90	2,68
BASF SE		Stück	372 878	100 351	81 410	EUR	39,895	14 875 967,81	2,87
Bayer AG		Stück	298 202	60 926	229 247	EUR	56,47	16 839 466,94	3,25
Beiersdorf AG		Stück	207 128	34 552	63 367	EUR	97,52	20 199 122,56	3,90
Brenntag SE		Stück	273 023	52 002	51 968	EUR	61,14	16 692 626,22	3,23
Cie de Saint-Gobain		Stück	352 787	85 939	83 616	EUR	40,11	14 150 286,57	2,73
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA		Stück	649 198	668 352	19 154	EUR	25,49	16 548 057,02	3,20
CRH PLC		Stück	519 443	143 266	98 709	EUR	32,28	16 767 620,04	3,24
Deutsche Post AG		Stück	532 305	229 099	89 412	EUR	35,225	18 750 443,63	3,62
E.ON SE		Stück	2 036 495	2 163 874	2 044 926	EUR	7,926	16 141 259,37	3,12
Engie SA		Stück	1 574 382	566 781	617 061	EUR	10,794	16 993 879,31	3,28
Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA		Stück	369 689	89 031	103 592	EUR	47,44	17 538 046,16	3,39
Fresenius SE & Co., KGaA		Stück	642 153	165 113	138 881	EUR	28,76	18 468 320,28	3,57
HeidelbergCement AG		Stück	362 056	76 230	66 904	EUR	44,6	16 147 697,60	3,12
Henkel AG & Co. KGaA		Stück	318 252	76 846	56 324	EUR	58,68	18 675 027,36	3,61
Industria de Diseno Textil SA		Stück	830 757	1 046 070	215 313	EUR	21,33	17 720 046,81	3,42
Infineon Technologies AG		Stück	688 775	769 916	81 141	EUR	22,76	15 676 519,00	3,03
Kering SA		Stück	37 557	14 080	6 256	EUR	484,95	18 213 267,15	3,52
Koninklijke Ahold Delhaize NV		Stück	765 924	225 949	172 809	EUR	24,68	18 903 004,32	3,65
Merck KGaA		Stück	111 561	36 289	21 142	EUR	159,75	17 821 869,75	3,44
Nokia Oyj		Stück	4 172 908	822 108	753 506	EUR	4,414	18 417 129,46	3,56
Qiagen NV		Stück	448 715	95 143	87 228	EUR	44,51	19 972 304,65	3,86
Repsol SA		Stück	1 217 950	1 276 326	58 376	EUR	14,03	17 087 838,50	3,30
Sanofi		Stück	198 183	230 180	284 229	EUR	96,5	19 124 659,50	3,69
Smurfit Kappa Group PLC		Stück	533 306	167 224	91 162	EUR	31,54	16 820 471,24	3,25
STMicroelectronics NV		Stück	531 471	144 448	107 665	EUR	29,465	15 659 793,02	3,03
TotalEnergies SE		Stück	352 073	65 350	195 730	EUR	50,47	17 769 124,31	3,43
UCB SA		Stück	235 156	86 238	66 449	EUR	80,68	18 972 386,08	3,67
<b>Investmentanteile</b>								<b>19 407,92</b>	<b>0,00</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100%)		Anteile	2	4 618	4 616	EUR	9 703,959	19 407,92	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>517 230 526,22</b>	<b>99,92</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>4 241,61</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>								<b>4 241,61</b>	<b>0,00</b>
USD/EUR 0,3 Mio.									
<b>Bankguthaben</b>								<b>31 041,27</b>	<b>0,01</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund		GBP	3 129					3 653,52	0,00
US-Dollar		USD	28 525					27 387,75	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>659 869,85</b>	<b>0,13</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche								659 080,53	0,13
Sonstige Ansprüche								789,32	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>9 122 217,22</b>	<b>1,76</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>527 047 896,17</b>	<b>101,82</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								<b>-8 069 298,30</b>	<b>-1,56</b>
EUR-Kredite		EUR						-8 069 298,30	-1,56
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1 241 230,41</b>	<b>-0,24</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								-619 856,04	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten								-621 374,37	-0,12

## DWS Invest CROCI Euro

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-103 109,57</b>	<b>-0,02</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>	<b>-9 413 638,28</b>	<b>-1,82</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>517 634 257,89</b>	<b>100,00</b>

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
---------------------------------------	-----------------------	---

<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC .....	EUR	311,17
Klasse IC50 .....	EUR	115,30
Klasse LC .....	EUR	282,46
Klasse LD .....	EUR	136,26
Klasse NC .....	EUR	107,60
Klasse TFC .....	EUR	171,11
Klasse TFD .....	EUR	90,14
Klasse USD LCH .....	USD	116,28
Klasse USD TFCH .....	USD	101,43

<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC .....	Stück	985 546,348
Klasse IC50 .....	Stück	841 714,000
Klasse LC .....	Stück	200 266,286
Klasse LD .....	Stück	169 706,257
Klasse NC .....	Stück	931,000
Klasse TFC .....	Stück	194 771,324
Klasse TFD .....	Stück	5 814,000
Klasse USD LCH .....	Stück	2 301,000
Klasse USD TFCH .....	Stück	100,000

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

STOXX Eurozone 50 (Net Return)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	76,415
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	88,194
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	80,802

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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

Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank International GmbH.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 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 Europe SDG

---

## DWS INVEST CROCI EUROPE SDG

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769938637	-17,0%
Klasse IC EB	LU1769938553	-16,7%
Klasse TFC	LU1769938710	-16,8%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest CROCI Europe SDG

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	222 749,77	5,88
Telekommunikationsdienste	279 180,69	7,37
Dauerhafte Konsumgüter	1 748 439,09	46,09
Hauptverbrauchsgüter	353 869,83	9,34
Finanzsektor	374 865,62	9,89
Grundstoffe	292 587,93	7,70
Industrien	315 629,98	8,32
Versorger	169 168,80	4,46
<b>Summe Aktien</b>	<b>3 756 491,71</b>	<b>99,05</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>3 587,61</b>	<b>0,09</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>81 956,78</b>	<b>2,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-37 659,57</b>	<b>-0,99</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-11 875,27</b>	<b>-0,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3 792 501,26</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Europe SDG

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Geberit AG	Stück	81	82	1	CHF	454	36 941,68	0,97
Logitech International SA	Stück	786	789	3	CHF	49,36	38 973,87	1,03
Novartis AG	Stück	2 514	540	661	CHF	80,33	202 870,46	5,35
Roche Holding AG	Stück	580	109	82	CHF	316	184 115,71	4,85
Sonova Holding AG	Stück	294	297	3	CHF	301,4	89 015,65	2,35
Pandora A/S	Stück	554	250	35	DKK	441,9	32 910,69	0,87
Akzo Nobel NV	Stück	557	170	15	EUR	60,56	33 731,92	0,89
Arkema SA	Stück	518	528	10	EUR	83,12	43 056,16	1,13
Banco Santander SA	Stück	66 925	13 399	3 653	EUR	2,645	176 983,16	4,67
Beiersdorf AG	Stück	453	462	9	EUR	97,52	44 176,56	1,16
Cie de Saint-Gobain	Stück	2 439	1 061	95	EUR	40,11	97 828,29	2,58
E.ON SE	Stück	8 125	8 162	37	EUR	7,926	64 398,75	1,70
EssilorLuxottica SA	Stück	597	611	588	EUR	141,35	84 385,95	2,22
Europapi SA	Stück	89	89		EUR	15,098	1 343,72	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	Stück	1 875	363	67	EUR	47,44	88 950,00	2,35
Fresenius SE & Co., KGaA	Stück	4 041	1 136	414	EUR	28,76	116 219,16	3,06
Grifols SA	Stück	2 639	745	40	EUR	18,275	48 227,73	1,27
Henkel AG & Co. KGaA	Stück	1 393	552	49	EUR	58,68	81 741,24	2,15
Iberdrola SA	Stück	4 064	4 113	49	EUR	9,872	40 119,81	1,06
Infineon Technologies AG	Stück	1 522	323	288	EUR	22,76	34 640,72	0,91
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	88 792	18 552	7 336	EUR	1,764	156 646,85	4,13
Merck KGaA	Stück	289	50	9	EUR	159,75	46 167,75	1,22
Nokia Oyj	Stück	15 110	5 989	300	EUR	4,414	66 687,99	1,76
Qiagen NV	Stück	997	1 002	5	EUR	44,51	44 376,47	1,17
Randstad NV	Stück	1 207	1 224	17	EUR	45,32	54 701,24	1,44
Sanofi	Stück	2 132	2 498	2 636	EUR	96,5	205 738,00	5,42
SAP SE	Stück	686	118	20	EUR	85,45	58 618,70	1,55
Schneider Electric SE	Stück	609	110	176	EUR	111,34	67 806,06	1,79
Siemens AG	Stück	668	119	381	EUR	96,45	64 428,60	1,70
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	1 484	257	122	EUR	31,54	46 805,36	1,23
Solvay SA	Stück	492	149	84	EUR	74,84	36 821,28	0,97
STMicroelectronics NV	Stück	3 072	1 762	87	EUR	29,465	90 516,48	2,39
Television Francaise 1	Stück	12 096	3 223	338	EUR	6,665	80 619,84	2,13
UCB SA	Stück	1 355	1 271	1 086	EUR	80,68	109 321,40	2,88
UniCredit SpA	Stück	4 613	9 120	4 507	EUR	8,939	41 235,61	1,09
Veolia Environnement SA	Stück	2 806	453	219	EUR	23,04	64 650,24	1,70
AstraZeneca PLC	Stück	1 144	198	36	GBP	106,98	142 901,19	3,77
Barratt Developments PLC	Stück	13 043	2 099	378	GBP	4,512	68 709,27	1,81
GSK PLC	Stück	7 427	1 896	583	GBP	17,568	152 350,19	4,02
Johnson Matthey PLC	Stück	5 939	3 168	210	GBP	19,06	132 173,21	3,48
Kingfisher PLC	Stück	13 636	4 277	510	GBP	2,4	38 212,50	1,01
Pearson PLC	Stück	8 246	3 294	325	GBP	7,436	71 596,20	1,89
Persimmon PLC	Stück	4 459	1 026	76	GBP	18,405	95 825,38	2,53
Smith & Nephew PLC	Stück	3 878	1 374	65	GBP	11,448	51 836,67	1,37
Taylor Wimpey PLC	Stück	65 491	19 588	756	GBP	1,144	87 481,22	2,31
Travis Perkins PLC	Stück	2 764	742	87	GBP	9,522	30 730,77	0,81
Telenor ASA	Stück	4 747	4 762	2 729	NOK	131,15	60 276,66	1,59
SKF AB	Stück	3 500	1 809	87	SEK	148,8	48 625,35	1,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	4 259					572,57	0,01
Norwegische Kronen	NOK	201					19,46	0,00
Schwedische Kronen	SEK	3 938					367,67	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1 291					1 507,11	0,04
Schweizer Franken	CHF	17					17,24	0,00
US-Dollar	USD	1 149					1 103,56	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							81 956,78	2,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							40 678,79	1,07
Sonstige Ansprüche							40 829,60	1,08
							448,39	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								
							3 842 036,10	101,30

## DWS Invest CROCI Europe SDG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-37 659,57</b>	<b>-0,99</b>
EUR-Kredite .....	EUR						-37 659,57	-0,99
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-11 875,27</b>	<b>-0,31</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-11 875,27	-0,31
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-49 534,84</b>	<b>-1,30</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>3 792 501,26</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC EB .....	EUR	118,30
Klasse LC .....	EUR	104,02
Klasse TFC .....	EUR	114,68
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC EB .....	Stück	22 562,901
Klasse LC .....	Stück	2 986,058
Klasse TFC .....	Stück	7 087,000

### 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 .....	%	92,222
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	105,598
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	99,358

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 Global Dividends

---

## DWS INVEST CROCI GLOBAL DIVIDENDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1769944106	-11,2%
Klasse USD IC	LU1769944015	-10,9%
Klasse USD LDQ	LU1769944288	-11,2%
Klasse IC <sup>1)</sup>	LU1769943553	-3,0%
Klasse ID <sup>1)</sup>	LU1769943637	-3,0%
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU1769943710	-3,4%
Klasse LD <sup>1)</sup>	LU1769943801	-3,4%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1769943983	-3,0%
Klasse GBP IC <sup>2)</sup>	LU1769943124	-0,9%
Klasse GBP ID <sup>2)</sup>	LU1769943397	-1,0%
Klasse GBP LC <sup>2)</sup>	LU1769943470	-1,3%
Klasse GBP TFC <sup>2)</sup>	LU1769943041	0,0% <sup>3)</sup>
MSCI World (NDR)		-20,6%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 31.1.2022

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest CROCI Global Dividends

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	6 462 046,33	5,30
Telekommunikationsdienste	2 473 200,41	2,03
Dauerhafte Konsumgüter	38 406 402,82	31,50
Energie	19 713 183,38	16,17
Hauptverbrauchsgüter	22 292 730,86	18,28
Grundstoffe	9 025 633,08	7,40
Industrien	23 566 324,91	19,32
<b>Summe Aktien</b>	<b>121 939 521,79</b>	<b>100,00</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	10 243,81	0,01
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>10 243,81</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>190 571,83</b>	<b>0,16</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>267 825,38</b>	<b>0,22</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 067,68</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-248 047,93</b>	<b>-0,21</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-222 332,59</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>121 938 849,97</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest CROCI Global Dividends

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
BHP Group Ltd .....	Stück	80 222	106 848	26 626	AUD	41,25	2 284 146,68	<b>121 939 521,79</b>	<b>1,87</b>
Sonic Healthcare Ltd .....	Stück	103 141	31 850	26 838	AUD	33,01	2 350 084,15		1,93
Woodside Energy Group Ltd .....	Stück	138 665	144 044	5 379	AUD	31,84	3 047 519,31		2,50
Kuehne + Nagel International AG .....	Stück	10 199	10 591	392	CHF	225	2 401 020,14		1,97
LafargeHolcim Ltd .....	Stück	54 283	12 707	16 455	CHF	40,05	2 274 689,14		1,87
Novartis AG .....	Stück	29 678	5 798	11 681	CHF	80,33	2 494 411,45		2,05
Roche Holding AG .....	Stück	8 027	2 688	1 971	CHF	316	2 653 070,18		2,18
Cie de Saint-Gobain .....	Stück	48 503	56 951	8 448	EUR	40,11	2 026 288,01		1,66
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA .....	Stück	85 716	87 540	1 824	EUR	25,49	2 275 682,36		1,87
CRH PLC .....	Stück	66 838	22 376	14 696	EUR	32,28	2 247 174,94		1,84
Deutsche Post AG .....	Stück	65 898	33 256	12 488	EUR	35,225	2 417 704,10		1,98
Henkel AG & Co. KGaA .....	Stück	40 124	14 982	9 079	EUR	58,68	2 452 303,62		2,01
Kering SA .....	Stück	5 440	5 665	225	EUR	484,95	2 747 740,88		2,25
Sanofi .....	Stück	24 689	34 219	38 533	EUR	96,5	2 481 479,69		2,03
TotalEnergies SE .....	Stück	48 556	61 755	13 199	EUR	50,47	2 552 443,39		2,09
Glencore PLC .....	Stück	420 653	621 194	200 541	GBP	4,388	2 244 774,91		1,84
GSK PLC .....	Stück	120 932	18 108	39 690	GBP	17,568	2 583 751,24		2,12
Next PLC .....	Stück	34 092	40 108	6 016	GBP	57,66	2 390 640,41		1,96
Rio Tinto PLC .....	Stück	39 167	6 929	16 439	GBP	48,82	2 325 440,45		1,91
Shell PLC .....	Stück	89 932	94 353	4 421	GBP	21,385	2 338 894,57		1,92
Bridgestone Corp. .....	Stück	69 340	73 773	4 433	JPY	4 950	2 525 350,40		2,07
ITOCHU Corp. .....	Stück	93 319	21 255	26 034	JPY	3 667	2 517 755,75		2,06
Komatsu Ltd .....	Stück	106 066	114 742	8 676	JPY	3 008	2 347 397,48		1,93
Kyocera Corp. .....	Stück	47 781	58 088	10 307	JPY	7 256	2 550 851,16		2,09
Nintendo Co., Ltd .....	Stück	5 594	1 360	2 198	JPY	58 680	2 415 155,94		1,98
Sekisui House Ltd .....	Stück	151 304	49 835	37 155	JPY	2 377	2 645 579,63		2,17
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd .....	Stück	90 570	18 507	30 919	JPY	3 818	2 544 209,69		2,09
TDK Corp. .....	Stück	78 044	83 281	5 237	JPY	4 190	2 405 947,54		1,97
Tokyo Electron Ltd .....	Stück	5 744	6 150	406	JPY	44 300	1 872 193,65		1,54
Equinor ASA .....	Stück	76 471	80 829	4 358	NOK	344,1	2 653 524,04		2,18
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Stück	334 461	134 638	65 385	SEK	76,04	2 473 200,41		2,03
AbbVie, Inc. .....	Stück	17 243	2 789	10 655	USD	152,29	2 625 936,47		2,15
Amgen, Inc. .....	Stück	10 688	1 614	5 092	USD	241,94	2 585 854,72		2,12
Bristol-Myers Squibb Co. .....	Stück	34 437	6 103	22 134	USD	76,9	2 648 205,30		2,17
Cardinal Health, Inc. .....	Stück	46 863	7 070	20 469	USD	52,66	2 467 805,58		2,02
ConocoPhillips .....	Stück	25 201	26 224	1 023	USD	90,47	2 279 934,47		1,87
Cummins, Inc. .....	Stück	12 961	3 216	3 291	USD	189,59	2 457 275,99		2,02
Garmin Ltd .....	Stück	26 085	30 775	4 690	USD	97,42	2 541 200,70		2,08
Gilead Sciences, Inc. .....	Stück	41 697	9 666	10 759	USD	61,63	2 569 786,11		2,11
Hewlett Packard Enterprise Co. .....	Stück	175 012	213 441	38 429	USD	13,12	2 296 157,44		1,88
Intel Corp. .....	Stück	62 261	19 642	16 322	USD	36,84	2 293 695,24		1,88
Johnson & Johnson .....	Stück	15 038	20 445	5 407	USD	176,37	2 652 252,06		2,18
LyondellBasell Industries NV .....	Stück	25 084	4 949	12 858	USD	86,56	2 171 271,04		1,78
Marathon Petroleum Corp. .....	Stück	27 318	28 430	1 112	USD	83,48	2 280 506,64		1,87
Merck & Co, Inc. .....	Stück	28 564	6 734	14 571	USD	92,29	2 636 171,56		2,16
ONEOK, Inc. .....	Stück	41 344	10 435	16 653	USD	55,79	2 306 581,76		1,89
Pfizer, Inc. .....	Stück	51 654	9 470	15 274	USD	51,5	2 660 181,00		2,18
Pioneer Natural Resources Co. .....	Stück	10 040	10 445	405	USD	224,48	2 253 779,20		1,85
Stanley Black & Decker, Inc. .....	Stück	22 646	23 573	927	USD	103,95	2 354 051,70		1,93
Whirlpool Corp. .....	Stück	15 225	5 776	3 281	USD	152,22	2 317 549,50		1,90
<b>Investmentanteile</b>								<b>10 243,81</b>	<b>0,01</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100%) .....	Anteile	1	2 000	1 999	USD	10 431,58	10 243,81	0,01	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>121 949 765,60</b>	<b>100,01</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben .....	EUR	25 223						26 270,50	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen .....	DKK	5 005						700,76	0,00
Norwegische Kronen .....	NOK	104 068						10 494,45	0,01
Schwedische Kronen .....	SEK	109 478						10 646,31	0,01

## DWS Invest CROCI Global Dividends

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	--	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

Australischer Dollar .....	AUD	20 820						14 370,65	0,01
Britisches Pfund .....	GBP	17 898						21 766,43	0,02
Hongkong Dollar .....	HKD	4 000						509,83	0,00
Israelischer Schekel .....	ILS	1 018						290,78	0,00
Japanischer Yen .....	JPY	85 222						627,02	0,00
Kanadischer Dollar .....	CAD	930						721,47	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	16 599						17 367,20	0,02
Singapur Dollar .....	SGD	915						656,86	0,00
US-Dollar .....	USD							86 149,57	0,07

### Sonstige Vermögensgegenstände

Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....		<b>267 825,38</b>	<b>0,22</b>
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....		197 654,19	0,16
Sonstige Ansprüche .....		34,92	0,00
		70 136,27	0,06

### Forderungen aus Anteilscheingeschäften

<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>		<b>1 067,68</b>	<b>0,00</b>
---------------------------------------	--	-----------------	-------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....		<b>-248 047,93</b>	<b>-0,21</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....		-213 015,82	-0,18
		-35 032,11	-0,03

### Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften

<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>		<b>-222 332,59</b>	<b>-0,18</b>
------------------------------------	--	--------------------	--------------

### Fondsvermögen

<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>		<b>122 409 230,49</b>	<b>100,39</b>
---------------------------------------	--	-----------------------	---------------

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	204,25
Klasse ID .....	EUR	132,21
Klasse LC .....	EUR	197,19
Klasse LD .....	EUR	154,07
Klasse TFC .....	EUR	182,14
Klasse GBP IC .....	GBP	223,85
Klasse GBP ID .....	GBP	178,28
Klasse GBP LC .....	GBP	210,15
Klasse USD IC .....	USD	173,25
Klasse USD LC .....	USD	161,27
Klasse USD LDQ .....	USD	99,17

### Umlaufende Anteile

Klasse IC .....	Stück	348 829,648
Klasse ID .....	Stück	13 940,000
Klasse LC .....	Stück	36 092,266
Klasse LD .....	Stück	128 383,072
Klasse TFC .....	Stück	50 384,626
Klasse GBP IC .....	Stück	40,000
Klasse GBP ID .....	Stück	1 418,983
Klasse GBP LC .....	Stück	230,000
Klasse USD IC .....	Stück	27 163,213
Klasse USD LC .....	Stück	18 095,817
Klasse USD LDQ .....	Stück	2 391,652

### 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 .....	%	68,628
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	90,496
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	81,514

## DWS Invest CROCI Global Dividends

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halftedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,448750	=	USD	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,289450	=	USD	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,955750	=	USD	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,141950	=	USD	1
Euro .....	EUR	0,960108	=	USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,822267	=	USD	1
Hongkong Dollar .....	HKD	7,846400	=	USD	1
Israelischer Schekel .....	ILS	3,502250	=	USD	1
Japanischer Yen .....	JPY	135,915000	=	USD	1
Norwegische Kronen .....	NOK	9,916500	=	USD	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,283200	=	USD	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,392850	=	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 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 Intellectual Capital ESG

---

## DWS INVEST CROCI INTELLECTUAL CAPITAL ESG

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1968687985	-17,3%
Klasse IC EB	LU1968687803	-17,0%
Klasse TFC	LU1968688017	-17,1%
Klasse XC	LU1968688447	-17,1%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1968688108	-24,0%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU1968688280	-23,8%
Klasse USD XC <sup>1)</sup>	LU1968688363	-23,8%
MSCI World		-14,0%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	9 187 491,88	28,38
Telekommunikationsdienste	5 442 018,50	16,82
Dauerhafte Konsumgüter	10 719 499,12	33,14
Hauptverbrauchsgüter	2 896 499,68	8,95
Finanzsektor	745 637,10	2,30
Grundstoffe	681 790,73	2,10
Industrien	2 706 063,43	8,35
<b>Summe Aktien</b>	<b>32 379 000,44</b>	<b>100,04</b>
2. Bankguthaben	43 927,73	0,14
3. Sonstige Vermögensgegenstände	128 632,22	0,40
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-125 114,72	-0,39
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-53 747,71	-0,17
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-5 317,14	-0,02
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>32 367 380,82</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>							<b>32 379 000,44</b>	<b>100,04</b>
CSL Ltd	Stück	1 486	236	53	AUD	269,06	264 968,71	0,82
ABB Ltd	Stück	11 665	898	1 331	CHF	25,06	293 657,83	0,91
Cie Financiere Richemont SA	Stück	1 923	39	366	CHF	99,76	192 713,22	0,60
Novartis AG	Stück	5 472	339	627	CHF	80,33	441 570,08	1,36
Roche Holding AG	Stück	1 203	68	145	CHF	316	381 881,39	1,18
Carlsberg AS	Stück	2 131	369	176	DKK	901,8	258 343,16	0,80
Novo Nordisk A/S	Stück	3 182	293	1 165	DKK	783,3	335 066,94	1,04
adidas AG	Stück	1 241	411	51	EUR	166,54	206 676,14	0,64
ASML Holding NV	Stück	577	73	69	EUR	447,5	258 207,50	0,80
Euroapi SA	Stück	143	143		EUR	15,098	2 159,01	0,01
Heineken NV	Stück	2 761	2 951	190	EUR	87,58	241 808,38	0,75
Hermes International	Stück	184	9	31	EUR	1 050,5	193 292,00	0,60
Infineon Technologies AG	Stück	8 541	1 872	534	EUR	22,76	194 393,16	0,60
Kering SA	Stück	440	91	29	EUR	484,95	213 378,00	0,66
Legrand SA	Stück	3 560	404	351	EUR	69,9	248 844,00	0,77
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	578	58	92	EUR	573,7	331 598,60	1,02
Merck KGaA	Stück	1 546	89	112	EUR	159,75	246 973,50	0,76
Nokia Oyj	Stück	42 860	44 246	1 386	EUR	4,414	189 162,61	0,58
Sanofi	Stück	3 416	3 455	4 066	EUR	96,5	329 644,00	1,02
SAP SE	Stück	3 223	580	146	EUR	85,45	275 405,35	0,85
STMicroelectronics NV	Stück	5 747	6 018	271	EUR	29,465	169 335,36	0,52
AstraZeneca PLC	Stück	2 645	430	841	GBP	106,98	330 396,55	1,02
Diageo PLC	Stück	6 422	437	1 408	GBP	35,217	264 073,66	0,82
Unilever PLC	Stück	6 557	6 845	288	GBP	37,01	283 355,40	0,88
Tencent Holdings Ltd	Stück	29 221	29 480	20 974	HKD	354,4	1 267 180,36	3,92
Astellas Pharma, Inc.	Stück	15 433	2 745	3 676	JPY	2 115	230 575,64	0,71
Bridgestone Corp.	Stück	7 786	2 207	1 215	JPY	4 950	272 252,76	0,84
Denso Corp.	Stück	4 468	4 700	232	JPY	7 208	227 499,60	0,70
Hoya Corp.	Stück	2 470	2 500	30	JPY	11 585	202 136,94	0,62
Kao Corp.	Stück	8 606	9 349	743	JPY	5 472	332 659,65	1,03
Kyocera Corp.	Stück	5 766	296	303	JPY	7 256	295 545,68	0,91
Murata Manufacturing Co., Ltd	Stück	5 227	965	458	JPY	7 396	273 087,68	0,84
Nintendo Co., Ltd	Stück	979	25	218	JPY	58 680	405 812,57	1,25
Omron Corp.	Stück	4 782	5 000	218	JPY	6 891	232 779,39	0,72
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	2 020	472	104	JPY	15 300	218 320,99	0,67
Sony Group Corp.	Stück	3 368	329	256	JPY	11 095	263 968,49	0,82
Tokyo Electron Ltd	Stück	621	50	207	JPY	44 300	194 333,66	0,60
Z Holdings Corp.	Stück	75 030	27 730	900	JPY	396	210 097,70	0,65
Hyundai Mobis Co., Ltd	Stück	1 405	1 412	7	KRW	199 000	206 747,84	0,64
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	14 590	1 542	1 154	KRW	57 000	614 952,72	1,90
SK Hynix, Inc.	Stück	3 609	317	1 205	KRW	91 000	242 850,98	0,75
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	Stück	31 252	10 625	650	SEK	76,04	221 876,70	0,69
Asustek Computer, Inc.	Stück	21 105	147	4 109	TWD	310,5	211 602,61	0,65
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	Stück	112 952	8 599	3 927	TWD	109	397 552,49	1,23
MediaTek, Inc.	Stück	10 226	2 767	2 977	TWD	651	214 961,57	0,66
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	Stück	31 195	5 415	2 914	TWD	476	479 475,03	1,48
United Microelectronics Corp.	Stück	123 142	127 064	3 922	TWD	39,15	155 672,54	0,48
Abbott Laboratories	Stück	3 012	272	365	USD	108,2	312 897,66	0,97
Activision Blizzard, Inc.	Stück	3 264	97	2 490	USD	77,29	242 210,82	0,75
Adobe, Inc.	Stück	848	191	9	USD	359,15	292 409,72	0,90
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	3 496	1 298	162	USD	76,62	257 177,91	0,79
Alphabet, Inc.	Stück	830	160	11	USD	2 157,78	1 719 512,53	5,31
Amdocs Ltd	Stück	3 448	736	631	USD	82,79	274 072,35	0,85
Amgen, Inc.	Stück	1 332	26	173	USD	241,94	309 408,32	0,96
Analog Devices, Inc.	Stück	1 793	204	195	USD	143,59	247 186,40	0,76
Apple, Inc.	Stück	6 409	121	644	USD	135,28	832 422,78	2,57
Applied Materials, Inc.	Stück	2 832	234	445	USD	89,46	243 244,05	0,75
Automatic Data Processing, Inc.	Stück	1 280	95	239	USD	210,35	258 507,16	0,80
Becton Dickinson and Co.	Stück	1 092	38	80	USD	247,99	260 002,12	0,80
Booking Holdings, Inc.	Stück	108	28	30	USD	1 713,77	177 703,66	0,55
Boston Scientific Corp.	Stück	6 474	158	1 130	USD	37,16	230 976,87	0,71
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	5 906	418	2 027	USD	76,9	436 053,59	1,35
Cisco Systems, Inc.	Stück	9 157	739	316	USD	42,27	371 625,54	1,15
Coca-Cola Co.	Stück	6 388	1 422	1 433	USD	62,53	383 507,11	1,19
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	2 326	2 554	228	USD	94,65	211 373,44	0,65
Electronic Arts, Inc.	Stück	2 809	304	39	USD	121,37	327 328,02	1,01
Eli Lilly & Co.	Stück	1 137	153	363	USD	323,1	352 709,79	1,09
Estee Lauder Cos, Inc.	Stück	999	129	22	USD	250,12	239 902,07	0,74
Garmin Ltd	Stück	2 491	302	70	USD	97,42	232 992,50	0,72
HP, Inc.	Stück	6 871	7 811	940	USD	32,98	217 565,83	0,67
Intuit, Inc.	Stück	566	566		USD	378,83	205 864,23	0,64
Intuitive Surgical, Inc.	Stück	1 066	1 091	25	USD	198,95	203 620,38	0,63
Johnson & Johnson	Stück	3 453	335	579	USD	176,37	584 711,16	1,81
Kimberly-Clark Corp.	Stück	2 513	197	158	USD	133,97	323 236,31	1,00
KLA Corp.	Stück	787	787		USD	314,59	237 705,78	0,73
Lam Research Corp.	Stück	645	141	83	USD	416,55	257 956,78	0,80

## DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Linde PLC .....	Stück	941	214	302	USD	283,44	256 077,16	0,79	
Mastercard, Inc. .....	Stück	1 118	67	172	USD	310,68	333 484,14	1,03	
Medtronic PLC .....	Stück	3 678	534	502	USD	89,51	316 084,62	0,98	
Merck & Co, Inc. .....	Stück	5 114	464	902	USD	92,29	453 143,19	1,40	
Meta Platforms, Inc. .....	Stück	6 691	2 678	727	USD	160,04	1 028 110,18	3,18	
Microsoft Corp. .....	Stück	3 765	406	56	USD	255,12	922 209,47	2,85	
Motorola Solutions, Inc. .....	Stück	1 290	1 290		USD	207,3	256 749,20	0,79	
NIKE, Inc. .....	Stück	2 535	643	298	USD	101,19	246 283,69	0,76	
NVIDIA Corp. .....	Stück	2 141	446	248	USD	150,54	309 448,70	0,96	
Paychex, Inc. .....	Stück	2 035	341	795	USD	114,29	223 302,06	0,69	
PayPal Holdings, Inc. .....	Stück	3 727	2 475	25	USD	67,98	243 254,36	0,75	
Pfizer, Inc. .....	Stück	11 017	1 056	1 035	USD	51,5	544 741,76	1,68	
PPG Industries, Inc. .....	Stück	1 892	1 946	54	USD	114,17	207 392,58	0,64	
Procter & Gamble Co. .....	Stück	2 574	31	583	USD	142,04	351 026,01	1,08	
QUALCOMM, Inc. .....	Stück	2 916	545	492	USD	126,16	353 206,99	1,09	
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. .....	Stück	396	17	175	USD	587,87	223 509,80	0,69	
Salesforce, Inc. .....	Stück	1 591	1 608	17	USD	162,18	247 735,11	0,77	
Skyworks Solutions, Inc. .....	Stück	2 046	2 046		USD	91,38	179 505,13	0,56	
TE Connectivity Ltd .....	Stück	2 969	539	118	USD	110,55	315 129,48	0,97	
Tesla, Inc. .....	Stück	210	262	52	USD	675,9	136 276,77	0,42	
Texas Instruments, Inc. .....	Stück	2 102	532	381	USD	151,5	305 749,27	0,95	
Thermo Fisher Scientific, Inc. .....	Stück	623	58	19	USD	533,59	319 165,41	0,99	
Trimble, Inc. .....	Stück	3 855	3 855		USD	57,91	214 337,44	0,66	
Visa, Inc. .....	Stück	2 217	303	366	USD	193,63	412 152,96	1,27	
Zimmer Biomet Holdings, Inc. .....	Stück	2 197	499	331	USD	103,44	218 191,92	0,67	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>32 379 000,44</b>	<b>100,04</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>43 927,73</b>	<b>0,14</b>	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen .....	DKK	7 441					1 000,29	0,01	
Schwedische Kronen .....	SEK	38 708					3 614,07	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar .....	AUD	9 418					6 241,30	0,02	
Brasilianischer Real .....	BRL	4 154					759,54	0,00	
Britisches Pfund .....	GBP	2 682					3 131,06	0,01	
Hongkong Dollar .....	HKD	54 822					6 708,20	0,02	
Japanischer Yen .....	JPY	23 654					167,09	0,00	
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	120 754					3 899,20	0,01	
Schweizer Franken .....	CHF	3 925					3 943,21	0,01	
Südkoreanischer Won .....	KRW	14 009 082					10 359,08	0,03	
US-Dollar .....	USD	4 275					4 104,69	0,02	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>128 632,22</b>	<b>0,40</b>	
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							42 420,28	0,13	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							64 655,69	0,20	
Sonstige Ansprüche .....							21 556,25	0,07	
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>32 551 560,39</b>	<b>100,58</b>	
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-125 114,72</b>	<b>-0,39</b>	
EUR-Kredite .....	EUR						-125 114,72	-0,39	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-53 747,71</b>	<b>-0,17</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-41 021,94	-0,13	
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-12 725,77	-0,04	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-5 317,14</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-184 179,57</b>	<b>-0,58</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>32 367 380,82</b>	<b>100,00</b>	

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 ESG

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC EB .....	EUR	142,26
Klasse LC .....	EUR	139,11
Klasse TFC .....	EUR	141,55
Klasse XC .....	EUR	142,09
Klasse USD LC .....	USD	128,04
Klasse USD TFC .....	USD	130,21
Klasse USD XC .....	USD	130,75
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC EB .....	Stück	99 294,000
Klasse LC .....	Stück	9 760,434
Klasse TFC .....	Stück	419,000
Klasse XC .....	Stück	89 757,850
Klasse USD LC .....	Stück	18 247,000
Klasse USD TFC .....	Stück	114,000
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 .....	%	81,147
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	116,108
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	98,816

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Brasilianischer Real .....	BRL	5,468708	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

# DWS Invest CROCI Japan

## DWS INVEST CROCI JAPAN

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in JPY)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse JPY LC	LU1769942159	-1,5%
Klasse JPY IC	LU1769942076	-1,3%
Klasse JPY IC7500	LU1949850371	-1,2%
Klasse ICH <sup>1)</sup>	LU1769941938	-1,7%
Klasse LCH <sup>1)</sup>	LU1769942233	-2,1%
Klasse TFD <sup>1)</sup>	LU1948756140	-9,0%
Klasse GBP TFC <sup>2)</sup>	LU1769941854	-2,2% <sup>4)</sup>
Klasse USD ICH <sup>3)</sup>	LU1769942316	-1,1%
Klasse USD TFC <sup>3)</sup>	LU2473800949	-8,9% <sup>5)</sup>
TOPIX 100		-5,4%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

<sup>4)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 28.4.2022

<sup>5)</sup> aufgelegt am 31.5.2022

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest CROCI Japan

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	2 745 852 440,00	9,64
Dauerhafte Konsumgüter	6 095 228 188,00	21,39
Energie	889 077 542,00	3,12
Hauptverbrauchsgüter	7 703 125 696,00	27,04
Grundstoffe	4 486 535 805,00	15,76
Industrien	5 555 946 645,00	19,51
Versorger	1 009 924 916,00	3,55
<b>Summe Aktien</b>	<b>28 485 691 232,00</b>	<b>100,01</b>
2. Derivate	-10 958 687,00	-0,04
3. Bankguthaben	35 739 697,00	0,13
4. Sonstige Vermögensgegenstände	55 492 558,00	0,20
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2 284 570,00	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-85 193 700,00	-0,30
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1 440 292,00	-0,01
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>28 481 615 378,00</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Japan

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>28 485 691 232,00</b>	<b>100,01</b>
Advantest Corp.		Stück	125 890	166 450	40 560	JPY	7 260	913 961 400,00	3,21
AGC, Inc.		Stück	195 295	277 209	81 914	JPY	4 770	931 557 150,00	3,27
Asahi Kasei Corp.		Stück	927 998	197 927	421 030	JPY	1 036	961 405 928,00	3,38
Astellas Pharma, Inc.		Stück	477 382	64 503	300 059	JPY	2 115	1 009 662 930,00	3,54
Bridgestone Corp.		Stück	192 603	298 293	105 690	JPY	4 950	953 384 850,00	3,35
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd		Stück	278 759	61 628	120 007	JPY	3 470	967 293 730,00	3,40
Eisai Co., Ltd		Stück	187 150	249 124	61 974	JPY	5 725	1 071 433 750,00	3,76
ENEOS Holdings, Inc.		Stück	1 730 733	1 786 500	55 767	JPY	514	889 077 542,00	3,12
ITOCHU Corp.		Stück	262 311	56 613	161 419	JPY	3 667	961 894 437,00	3,38
Kubota Corp.		Stück	430 748	160 398	226 433	JPY	2 027	873 126 196,00	3,07
Kyocera Corp.		Stück	134 772	38 881	79 709	JPY	7 256	977 905 632,00	3,43
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.		Stück	1 271 311	1 305 900	34 589	JPY	737	936 956 207,00	3,29
Mitsui & Co., Ltd		Stück	292 512	425 376	132 864	JPY	2 995	875 927 184,00	3,07
Mitsui OSK Lines Ltd		Stück	311 715	397 930	86 215	JPY	3 105	967 875 075,00	3,40
Murata Manufacturing Co., Ltd		Stück	119 812	42 140	64 185	JPY	7 396	886 129 552,00	3,11
NEC Corp.		Stück	191 162	40 300	85 938	JPY	5 270	1 007 423 740,00	3,54
Nintendo Co., Ltd		Stück	17 042	3 219	9 735	JPY	58 680	1 000 024 560,00	3,51
Nitto Denko Corp.		Stück	103 054	26 050	69 939	JPY	8 780	904 814 120,00	3,18
Ono Pharmaceutical Co., Ltd		Stück	293 262	46 275	206 428	JPY	3 482	1 021 138 284,00	3,58
Secom Co., Ltd		Stück	117 022	21 016	63 844	JPY	8 383	980 995 426,00	3,44
Sekisui House Ltd		Stück	417 149	70 795	190 986	JPY	2 377	991 354 599,00	3,48
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd		Stück	56 996	17 479	24 271	JPY	15 300	872 038 800,00	3,06
Sony Group Corp.		Stück	85 144	30 102	36 092	JPY	11 095	944 672 680,00	3,32
Sumitomo Corp.		Stück	513 098	528 800	15 702	JPY	1 857	952 822 986,00	3,34
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd		Stück	190 899	63 922	154 777	JPY	4 250	811 320 750,00	2,85
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd		Stück	273 626	41 451	177 681	JPY	3 818	1 044 704 068,00	3,67
TDK Corp.		Stück	219 416	87 836	141 862	JPY	4 190	919 353 040,00	3,23
Tokyo Electron Ltd		Stück	18 611	6 225	7 800	JPY	44 300	824 467 300,00	2,89
Tokyo Gas Co., Ltd		Stück	359 788	65 583	337 347	JPY	2 807	1 009 924 916,00	3,55
Toyota Industries Corp.		Stück	121 791	37 811	53 121	JPY	8 400	1 023 044 400,00	3,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>28 485 691 232,00</b>	<b>100,01</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>-10 958 687,00</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/JPY 7,5 Mio.								-10 981 840,00	-0,04
USD/JPY 0,1 Mio.								23 153,00	0,00
<b>Bankguthaben</b>								<b>35 739 697,00</b>	<b>0,13</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben		EUR	2 337					330 893,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund		GBP	956					157 979,00	0,00
Japanischer Yen		JPY						33 879 417,00	0,12
US-Dollar		USD	10 090					1 371 408,00	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>55 492 558,00</b>	<b>0,20</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche								47 224 827,00	0,17
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“								7 665 400,00	0,03
Sonstige Ansprüche								602 331,00	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>2 284 570,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								<b>28 579 231 210,00</b>	<b>100,35</b>

## DWS Invest CROCI Japan

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....  
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....

**-85 193 700,00**  
-39 465 404,00  
-45 728 296,00

**-0,30**  
-0,14  
-0,16

### Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften

### Summe der Verbindlichkeiten

### Fondsvermögen

**-1 440 292,00**  
**-97 615 832,00**

**-0,01**  
**-0,35**

**28 481 615 378,00** **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 kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse ICH .....	EUR	213,34
Klasse LCH .....	EUR	271,98
Klasse TFD .....	EUR	117,88
Klasse JPY IC .....	JPY	27 193,00
Klasse JPY IC7500 .....	JPY	13 961,00
Klasse JPY LC .....	JPY	23 922,00
Klasse USD ICH .....	USD	240,45
Klasse USD TFC .....	USD	91,15
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse ICH .....	Stück	20 251,000
Klasse LCH .....	Stück	11 862,734
Klasse TFD .....	Stück	38 992,148
Klasse JPY IC .....	Stück	963 108,347
Klasse JPY IC7500 .....	Stück	125,000
Klasse JPY LC .....	Stück	23 633,636
Klasse USD ICH .....	Stück	131,376
Klasse USD TFC .....	Stück	100,000

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

TOPIX 100 Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	90,888
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	103,291
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	96,313

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 JPY 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
HSBC France und State Street Bank International GmbH.

## DWS Invest CROCI Japan

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Euro .....	EUR	0,007064	=	JPY	1
US-Dollar .....	USD	0,007358	=	JPY	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest CROCI Sectors Plus

---

## DWS INVEST CROCI SECTORS PLUS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1278917452	-5,2%
Klasse FC	LU1278917379	-4,8%
Klasse FCH (P)	LU1701862812	-9,1%
Klasse IC	LU2357751408	-4,8%
Klasse ICH (P)	LU1701862903	- <sup>1)</sup>
Klasse LCH (P)	LU1701862739	-9,3%
Klasse LDH (P)	LU1701862655	-9,3%
Klasse NC	LU1278917536	-5,6%
Klasse TFC	LU1663849583	-4,9%
Klasse XC	LU1308283701	-4,7%
Klasse AUD ID <sup>2)</sup>	LU2357751317	-7,9%
Klasse NOK LCH <sup>3)</sup>	LU2357751663	-5,1%
Klasse USD IC <sup>4)</sup>	LU2357751747	-12,6%
Klasse USD LC <sup>4)</sup>	LU2357751820	-12,8%
MSCI World		-14,0%

<sup>1)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 10.6.2020 (Anteilkasse noch aktiv)

<sup>2)</sup> in AUD

<sup>3)</sup> in NOK

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest CROCI Sectors Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	22 971 063,80	3,34
Energie	238 871 949,91	34,74
Hauptverbrauchsgüter	179 141 314,25	26,04
Grundstoffe	220 551 829,32	32,07
Industrien	24 543 716,16	3,57
<b>Summe Aktien</b>	<b>686 079 873,44</b>	<b>99,76</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	2 561 845,12	0,37
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>2 561 845,12</b>	<b>0,37</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-1 359 461,29</b>	<b>-0,20</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>613 249,62</b>	<b>0,09</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4 153 792,15</b>	<b>0,60</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>2 115 296,05</b>	<b>0,31</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-783 042,33</b>	<b>-0,11</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 356 345,37</b>	<b>-0,20</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-4 278 867,44</b>	<b>-0,62</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>687 746 339,95</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI Sectors Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ArcelorMittal SA . . . . .	Stück	949 472	964 526	15 054	EUR	21,085	20 019 617,12	2,91	
TotalEnergies SE . . . . .	Stück	469 232	598 687	129 455	EUR	50,47	23 682 139,04	3,44	
Anglo American PLC . . . . .	Stück	596 722	602 826	6 104	GBP	29,245	20 376 561,66	2,96	
Rio Tinto PLC . . . . .	Stück	390 348	407 032	16 684	GBP	48,82	22 251 380,55	3,24	
Shell PLC . . . . .	Stück	947 895	1 137 900	190 005	GBP	21,385	23 668 825,88	3,44	
Asahi Kasei Corp. . . . .	Stück	3 214 398	3 301 570	87 172	JPY	1 036	23 524 050,53	3,42	
Nitto Denko Corp. . . . .	Stück	373 368	429 290	55 922	JPY	8 780	23 157 107,32	3,37	
Sekisui House Ltd . . . . .	Stück	1 451 994	1 471 021	19 027	JPY	2 377	24 375 601,39	3,54	
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd . . . . .	Stück	217 013	219 451	2 438	JPY	15 300	23 454 699,90	3,41	
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd . . . . .	Stück	720 820	739 427	18 607	JPY	4 250	21 640 558,12	3,15	
Equinor ASA . . . . .	Stück	688 752	948 287	259 535	NOK	344,1	22 946 117,75	3,34	
Best Buy Co., Inc. . . . .	Stück	347 797	370 649	22 852	USD	65,23	21 781 776,56	3,17	
ConocoPhillips . . . . .	Stück	263 646	340 431	76 785	USD	90,47	22 900 547,50	3,33	
Coterra Energy, Inc. . . . .	Stück	924 237	1 304 873	380 636	USD	26,71	23 701 581,60	3,45	
DR Horton, Inc. . . . .	Stück	404 995	417 481	12 486	USD	65,26	25 375 629,20	3,69	
eBay, Inc. . . . .	Stück	580 857	618 063	37 206	USD	41,19	22 971 063,80	3,34	
EOG Resources, Inc. . . . .	Stück	219 628	282 952	63 324	USD	113,38	23 908 055,10	3,48	
Garmin Ltd . . . . .	Stück	262 405	279 087	16 682	USD	97,42	24 543 716,16	3,57	
Kinder Morgan, Inc. . . . .	Stück	1 528 358	1 713 398	185 040	USD	16,84	24 710 826,43	3,59	
Kohl's Corp. . . . .	Stück	609 400	629 527	20 127	USD	34,69	20 296 765,70	2,95	
L Brands, Inc. . . . .	Stück	731 503	790 653	59 150	USD	26,08	18 316 554,70	2,66	
LyondellBasell Industries NV . . . . .	Stück	273 269	294 489	21 220	USD	86,56	22 710 552,71	3,30	
Mosaic Co. . . . .	Stück	484 700	511 990	27 290	USD	47,44	22 076 884,66	3,21	
Nucor Corp. . . . .	Stück	215 839	226 192	10 353	USD	102,98	21 340 416,75	3,10	
Occidental Petroleum Corp. . . . .	Stück	440 435	727 976	287 541	USD	58,91	24 910 987,00	3,62	
ONEOK, Inc. . . . .	Stück	459 485	477 385	17 900	USD	55,79	24 612 049,98	3,58	
Pioneer Natural Resources Co. . . . .	Stück	110 571	140 771	30 200	USD	224,48	23 830 819,63	3,47	
Tapestry, Inc. . . . .	Stück	764 243	832 741	68 498	USD	30,01	22 020 012,11	3,20	
Target Corp. . . . .	Stück	176 030	177 661	1 631	USD	137,71	23 274 065,69	3,38	
Whirlpool Corp. . . . .	Stück	162 171	172 082	9 911	USD	152,22	23 700 908,90	3,45	
<b>Investmentanteile</b>								<b>2 561 845,12</b>	<b>0,37</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100%) . . . . .	Anteile	264	1 120	856	EUR	9 703,959	2 561 845,12	0,37	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>688 641 718,56</b>	<b>100,13</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten								<b>-287 732,03</b>	<b>-0,04</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
MSCI World Index 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	44	44					-287 732,03	-0,04
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten								<b>-1 071 729,26</b>	<b>-0,16</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Geschlossene Positionen</b>									
NOK/EUR 3,7 Mio. . . . .								194,35	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/GBP 7,2 Mio. . . . .								-60 284,94	-0,01
EUR/JPY 2 019,3 Mio. . . . .								-145 912,94	-0,02
EUR/NOK 24,4 Mio. . . . .								-12 117,75	0,00
EUR/USD 57,1 Mio. . . . .								-853 607,98	-0,13
<b>Bankguthaben</b>								<b>613 249,62</b>	<b>0,09</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen . . . . .	DKK	7 183						965,67	0,00
Norwegische Kronen . . . . .	NOK	1 053 599						102 008,63	0,02
Schwedische Kronen . . . . .	SEK	1 698						158,57	0,00

## DWS Invest CROCI Sectors Plus

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund .....	GBP	9 343						10 909,36	0,00
Japanischer Yen .....	JPY	28 120 938						198 647,22	0,03
Schweizer Franken .....	CHF	3 107						3 121,30	0,00
US-Dollar .....	USD	309 798						297 438,87	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>4 153 792,15</b>	<b>0,60</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....								1 060 300,96	0,15
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....								10 065,00	0,00
Sonstige Ansprüche .....								3 083 426,19	0,45
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>2 115 296,05</b>	<b>0,31</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								<b>695 524 250,73</b>	<b>101,13</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								<b>-783 042,33</b>	<b>-0,11</b>
EUR-Kredite .....	EUR							-783 042,33	-0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1 356 345,37</b>	<b>-0,20</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-1 286 156,52	-0,19
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....								-70 188,85	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-4 278 867,44</b>	<b>-0,62</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-7 777 910,78</b>	<b>-1,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>687 746 339,95</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse AUD ID .....	AUD	96,14
Klasse FC .....	EUR	214,31
Klasse FCH (P) .....	EUR	148,66
Klasse IC .....	EUR	103,12
Klasse LC .....	EUR	205,15
Klasse LCH (P) .....	EUR	145,02
Klasse LDH (P) .....	EUR	132,92
Klasse NC .....	EUR	193,32
Klasse TFC .....	EUR	166,20
Klasse XC .....	EUR	219,45
Klasse NOK LCH .....	NOK	102,92
Klasse USD IC .....	USD	90,81
Klasse USD LC .....	USD	90,35
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD ID .....	Stück	5 257,126
Klasse FC .....	Stück	34 853,299
Klasse FCH (P) .....	Stück	237 939,343
Klasse IC .....	Stück	371 672,291
Klasse LC .....	Stück	1 369 465,585
Klasse LCH (P) .....	Stück	201 968,364
Klasse LDH (P) .....	Stück	120 566,009
Klasse NC .....	Stück	112 146,092
Klasse TFC .....	Stück	384 386,291
Klasse XC .....	Stück	847 081,337
Klasse NOK LCH .....	Stück	34 702,983
Klasse USD IC .....	Stück	72 004,686
Klasse USD LC .....	Stück	21 834,597

**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 .....	%	79,483
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	144,027
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	107,470

## DWS Invest CROCI Sectors Plus

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halftedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 3 263 962,35. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Credit Suisse Bank Europe, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	=	EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	=	EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	=	EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	=	EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	=	EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	=	EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	=	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 CROCI US

---

## DWS INVEST CROCI US

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1769939361	-14,4%
Klasse USD IC	LU1769939288	-14,1%
Klasse USD TFC	LU1769939445	-14,2%
Klasse IC <sup>1)</sup>	LU1900875656	-6,6%
Klasse ICH <sup>1)</sup>	LU1769938983	-15,2%
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU1769939015	-7,0%
Klasse LCH <sup>1)</sup>	LU1769939106	-15,5%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1902613287	-6,6%
Klasse GBP TFC <sup>2)</sup>	LU1769938801	-2,1% <sup>3)</sup>
S&P 500		-20,4%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 31.1.2022

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest CROCI US

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	29 371 180,99	19,13
Telekommunikationsdienste	19 377 638,98	12,62
Dauerhafte Konsumgüter	43 627 223,97	28,41
Energie	7 851 669,06	5,11
Hauptverbrauchsgüter	27 779 623,81	18,09
Grundstoffe	14 105 254,56	9,19
Industrien	11 654 463,20	7,59
<b>Summe Aktien</b>	<b>153 767 054,57</b>	<b>100,14</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	10 066,47	0,01
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>10 066,47</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-104 295,31</b>	<b>-0,07</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>93 071,31</b>	<b>0,06</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>194 879,56</b>	<b>0,12</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>28 606,23</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-309 847,93</b>	<b>-0,19</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-135 092,22</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>153 544 442,68</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI US

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>153 767 054,57</b>	<b>100,14</b>
Applied Materials, Inc.	Stück	39 976	40 793	817	USD	89,46	3 576 252,96	2,33	
AutoNation, Inc.	Stück	36 435	9 938	7 978	USD	110,74	4 034 811,90	2,63	
Best Buy Co, Inc.	Stück	48 604	50 649	2 045	USD	65,23	3 170 438,92	2,07	
Biogen, Inc.	Stück	21 940	7 614	1 652	USD	202,38	4 440 217,20	2,89	
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	56 068	4 207	20 680	USD	76,9	4 311 629,20	2,81	
ConocoPhillips	Stück	44 141	56 951	12 810	USD	90,47	3 993 436,27	2,60	
Coterra Energy, Inc.	Stück	144 449	12 545	72 773	USD	26,71	3 858 232,79	2,51	
DR Horton, Inc.	Stück	62 719	20 880	2 464	USD	65,26	4 093 041,94	2,67	
eBay, Inc.	Stück	88 323	89 484	1 161	USD	41,19	3 638 024,37	2,37	
Expeditors International of Washington, Inc.	Stück	39 407	40 896	1 489	USD	96,93	3 819 720,51	2,49	
Flex Ltd	Stück	257 673	28 871	14 189	USD	14,35	3 697 607,55	2,41	
Fox Corp.	Stück	131 969	32 462	6 916	USD	32,1	4 236 204,90	2,76	
Freeport-McMoRan, Inc.	Stück	118 606	121 144	2 538	USD	29,51	3 500 063,06	2,28	
Garmin Ltd	Stück	42 467	42 999	532	USD	97,42	4 137 135,14	2,69	
Gilead Sciences, Inc.	Stück	69 826	10 389	6 234	USD	61,63	4 303 376,38	2,80	
Hewlett Packard Enterprise Co.	Stück	265 343	22 787	36 849	USD	13,12	3 481 300,16	2,27	
HP, Inc.	Stück	114 460	8 226	30 193	USD	32,98	3 774 890,80	2,46	
Intel Corp.	Stück	97 201	21 550	8 595	USD	36,84	3 580 884,84	2,33	
Kohl's Corp.	Stück	87 355	102 850	15 495	USD	34,69	3 030 344,95	1,97	
L Brands, Inc.	Stück	86 065	89 831	3 766	USD	26,08	2 244 575,20	1,46	
Laboratory Corp. of America Holdings	Stück	17 817	2 958	742	USD	236,06	4 205 881,02	2,74	
LyondellBasell Industries NV	Stück	42 348	5 031	9 640	USD	86,56	3 665 642,88	2,39	
Merck & Co, Inc.	Stück	48 987	6 663	10 167	USD	92,29	4 521 010,23	2,94	
Meta Platforms, Inc.	Stück	21 645	21 936	291	USD	160,04	3 464 065,80	2,26	
Micron Technology, Inc.	Stück	62 081	63 353	1 272	USD	54,51	3 384 035,31	2,20	
Mosaic Co.	Stück	74 353	4 694	45 525	USD	47,44	3 527 306,32	2,30	
Nucor Corp.	Stück	33 135	5 168	10 076	USD	102,98	3 412 242,30	2,22	
Pfizer, Inc.	Stück	86 446	10 188	14 952	USD	51,5	4 451 969,00	2,90	
Qorvo, Inc.	Stück	40 648	15 562	2 283	USD	93,36	3 794 897,28	2,47	
Qualcomm, Inc.	Stück	31 387	32 019	632	USD	126,16	3 959 783,92	2,58	
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	6 956	668	713	USD	587,87	4 089 223,72	2,66	
Skyworks Solutions, Inc.	Stück	41 794	42 326	532	USD	91,38	3 819 135,72	2,49	
Tapestry, Inc.	Stück	152 005	55 607	5 622	USD	30,01	4 561 670,05	2,97	
Tegna, Inc.	Stück	201 776	244 910	43 134	USD	20,87	4 211 065,12	2,74	
Tyson Foods, Inc.	Stück	46 619	3 385	9 681	USD	85,79	3 999 444,01	2,61	
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	17 814	820	5 594	USD	278,78	4 966 186,92	3,23	
ViacomCBS, Inc.	Stück	156 961	42 078	7 294	USD	24,39	3 828 278,79	2,49	
Viatris, Inc.	Stück	411 993	129 980	15 863	USD	10,53	4 338 286,29	2,83	
Warner Bros Discovery, Inc.	Stück	246 599	251 971	5 372	USD	12,85	3 168 797,15	2,06	
Whirlpool Corp.	Stück	22 835	4 185	949	USD	152,22	3 475 943,70	2,26	
<b>Investmentanteile</b>							<b>10 066,47</b>	<b>0,01</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
Deutsche Global Liquidity Series PLC -									
Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100%)	Anteile	1	80	79	USD	10 431,58	10 066,47	0,01	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>153 777 121,04</b>	<b>100,15</b>	
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-104 295,31</b>	<b>-0,07</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 6,3 Mio.							-104 295,31	-0,07	
<b>Bankguthaben</b>							<b>93 071,31</b>	<b>0,06</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben	EUR	636					661,87	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund	GBP	2 074					2 522,11	0,00	
US-Dollar	USD						89 887,33	0,06	

## DWS Invest CROCI US

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							<b>194 879,56</b>	<b>0,12</b>
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							189 737,10	0,12
Sonstige Ansprüche .....							257,84	0,00
							4 884,62	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								
							<b>154 093 678,14</b>	<b>100,35</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-309 847,93	-0,19
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-298 584,63	-0,18
							-11 263,30	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
							<b>-135 092,22</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>								
							<b>153 544 442,68</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC .....	EUR	146,47
Klasse ICH .....	EUR	193,87
Klasse LC .....	EUR	136,93
Klasse LCH .....	EUR	209,92
Klasse TFC .....	EUR	145,04
Klasse USD IC .....	USD	450,81
Klasse USD LC .....	USD	400,23
Klasse USD TFC .....	USD	200,69
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC .....	Stück	100.000
Klasse ICH .....	Stück	61.000
Klasse LC .....	Stück	13 491,175
Klasse LCH .....	Stück	29 119,054
Klasse TFC .....	Stück	3 076,000
Klasse USD IC .....	Stück	51 416,793
Klasse USD LC .....	Stück	287 889,558
Klasse USD TFC .....	Stück	31 690,420

### 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 .....	%	85,934
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	121,411
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	108,421

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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

Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG.

## DWS Invest CROCI US

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Euro .....	EUR	0,960108	=	USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,822267	=	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 US Dividends

---

## DWS INVEST CROCI US DIVIDENDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1769942746	-4,6%
Klasse USD IC	LU1769942589	-4,3%
Klasse USD IC50	LU1949850454	-4,3%
Klasse USD ID	LU1769942662	-4,3%
Klasse USD LD	LU1769942829	-4,6%
Klasse USD TFC	LU2313464575	-4,3%
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU2468423889	-8,0% <sup>2)</sup>
Klasse NC <sup>1)</sup>	LU2468423962	-8,1% <sup>2)</sup>
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1769942407	4,1%
Klasse TFD <sup>1)</sup>	LU2315795679	4,1%
S&P 500		-20,4%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> Klassen LC und NC aufgelegt am 13.5.2022

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest CROCI US Dividends

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	45 602 095,24	15,03
Telekommunikationsdienste	14 984 874,82	4,94
Dauerhafte Konsumgüter	105 448 907,98	34,78
Energie	32 684 135,29	10,77
Hauptverbrauchsgüter	82 594 823,09	27,23
Grundstoffe	6 801 798,24	2,24
Industrien	15 205 991,08	5,01
<b>Summe Aktien</b>	<b>303 322 625,74</b>	<b>100,00</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	11 610,35	0,01
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>11 610,35</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>11 961,96</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>419 482,34</b>	<b>0,14</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>2 536 048,80</b>	<b>0,84</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 346 819,44</b>	<b>-0,77</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-358 437,97</b>	<b>-0,13</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-282 975,40</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>303 313 496,38</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest CROCI US Dividends

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
AbbVie, Inc.		Stück	55 660	25 435	18 843	USD	152,29	8 476 461,40	2,80
Advance Auto Parts, Inc.		Stück	44 652	45 099	447	USD	173,91	7 765 429,32	2,56
Amgen, Inc.		Stück	32 506	12 905	9 615	USD	241,94	7 864 501,64	2,59
Best Buy Co., Inc.		Stück	108 515	65 812	18 911	USD	65,23	7 078 433,45	2,33
Bristol-Myers Squibb Co.		Stück	105 149	44 135	43 949	USD	76,9	8 085 958,10	2,67
Campbell Soup Co.		Stück	168 498	72 508	48 971	USD	48,36	8 148 563,28	2,69
Cardinal Health, Inc.		Stück	149 822	56 956	34 760	USD	52,66	7 889 626,52	2,60
Cisco Systems, Inc.		Stück	178 573	98 489	28 046	USD	42,27	7 548 280,71	2,49
Comcast Corp.		Stück	192 334	211 412	19 078	USD	38,665	7 436 594,11	2,45
Conagra Brands, Inc.		Stück	240 796	105 655	56 967	USD	34,24	8 244 855,04	2,72
ConocoPhillips		Stück	69 264	33 759	52 879	USD	90,47	6 266 314,08	2,07
Cummins, Inc.		Stück	38 944	18 649	8 546	USD	189,59	7 383 392,96	2,43
Darden Restaurants, Inc.		Stück	67 157	73 370	6 213	USD	112,11	7 528 971,27	2,48
EOG Resources, Inc.		Stück	58 351	58 830	479	USD	113,38	6 615 836,38	2,18
Garmin Ltd		Stück	79 534	44 905	11 935	USD	97,42	7 748 202,28	2,55
Genuine Parts Co.		Stück	57 819	27 333	16 853	USD	131,88	7 625 169,72	2,51
Gilead Sciences, Inc.		Stück	132 553	72 473	28 484	USD	61,63	8 169 241,39	2,69
Hasbro, Inc.		Stück	94 818	104 177	9 359	USD	81,84	7 759 905,12	2,56
HP, Inc.		Stück	226 961	97 568	46 017	USD	32,98	7 485 173,78	2,47
Intel Corp.		Stück	202 003	113 706	37 379	USD	36,84	7 441 790,52	2,45
International Business Machines Corp.		Stück	56 457	25 456	19 472	USD	139,76	7 890 430,32	2,60
J M Smucker Co.		Stück	61 076	27 062	12 175	USD	130,65	7 979 579,40	2,63
Johnson & Johnson		Stück	45 559	21 360	12 489	USD	176,37	8 035 240,83	2,65
Lowe's Cos, Inc.		Stück	43 062	43 459	397	USD	172,32	7 420 443,84	2,45
LyondellBasell Industries NV		Stück	78 579	37 165	28 635	USD	86,56	6 801 798,24	2,24
Marathon Petroleum Corp.		Stück	74 620	75 656	1 036	USD	83,48	6 229 277,60	2,05
Medtronic PLC		Stück	87 255	88 049	794	USD	89,51	7 810 195,05	2,58
Merck & Co, Inc.		Stück	90 661	37 414	31 488	USD	92,29	8 367 103,69	2,76
Molson Coors Beverage Co.		Stück	149 076	57 484	44 519	USD	54,64	8 145 512,64	2,69
NetApp, Inc.		Stück	119 036	119 947	911	USD	64,75	7 707 581,00	2,54
Newell Brands, Inc.		Stück	414 537	204 187	68 332	USD	18,84	7 809 877,08	2,58
ONEOK, Inc.		Stück	126 777	54 091	32 497	USD	55,79	7 072 888,83	2,33
Pfizer, Inc.		Stück	159 846	74 417	27 014	USD	51,5	8 232 069,00	2,71
Pioneer Natural Resources Co.		Stück	28 955	13 889	20 110	USD	224,48	6 499 818,40	2,14
Skyworks Solutions, Inc.		Stück	82 549	83 191	642	USD	91,38	7 543 327,62	2,49
Stanley Black & Decker, Inc.		Stück	71 744	78 017	6 273	USD	103,95	7 457 788,80	2,46
Target Corp.		Stück	53 683	54 155	472	USD	137,71	7 392 685,93	2,44
Texas Instruments, Inc.		Stück	49 728	55 633	5 905	USD	151,5	7 533 792,00	2,48
VF Corp.		Stück	168 662	170 102	1 440	USD	43,44	7 326 677,28	2,42
Whirlpool Corp.		Stück	49 296	29 896	7 513	USD	152,22	7 503 837,12	2,47
<b>Investmentanteile</b>								<b>11 610,35</b>	<b>0,01</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
Deutsche Global Liquidity Series PLC -									
Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100%)		Anteile	1	3 663	3 662	USD	10 431,58	11 610,35	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>303 334 236,09</b>	<b>100,01</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								<b>11 961,96</b>	<b>0,00</b>
EUR-Guthaben		EUR	11 485					11 961,96	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche								<b>419 482,34</b>	<b>0,14</b>
Sonstige Ansprüche								414 057,53	0,14
								5 424,81	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>2 536 048,80</b>	<b>0,84</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>306 301 729,19</b>	<b>100,99</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Kredite in Nicht-EU/EVR-Währungen								-2 346 819,44	-0,77
US-Dollar		USD							
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-358 437,97</b>	<b>-0,13</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								-358 437,97	-0,13
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-282 975,40</b>	<b>-0,09</b>

## DWS Invest CROCI US Dividends

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

**Summe der Verbindlichkeiten** **-2 988 232,81** **-0,99**

**Fondsvermögen** **303 313 496,38** **100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
---------------------------------------	-----------------------	---

### Anteilwert

Klasse LC .....	EUR	91,98
Klasse NC .....	EUR	91,86
Klasse TFC .....	EUR	299,00
Klasse TFD .....	EUR	116,87
Klasse USD IC .....	USD	312,26
Klasse USD IC50 .....	USD	140,35
Klasse USD ID .....	USD	256,82
Klasse USD LC .....	USD	296,26
Klasse USD LD .....	USD	247,81
Klasse USD TFC .....	USD	104,91

### Umlaufende Anteile

Klasse LC .....	Stück	100,000
Klasse NC .....	Stück	100,000
Klasse TFC .....	Stück	334 950,668
Klasse TFD .....	Stück	6 617,000
Klasse USD IC .....	Stück	365 998,157
Klasse USD IC50 .....	Stück	143 941,000
Klasse USD ID .....	Stück	5 962,941
Klasse USD LC .....	Stück	41 125,904
Klasse USD LD .....	Stück	188 799,838
Klasse USD TFC .....	Stück	30 365,981

### 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 .....	%	71,723
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	94,262
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	85,281

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Euro .....	EUR	0,960108	=	USD	1
------------	-----	----------	---	-----	---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DWS Invest CROCI World

---

## DWS INVEST CROCI WORLD

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1769941003	-4,2%
Klasse IC	LU1769940708	-3,8%
Klasse ID	LU1769940880	- <sup>2)</sup>
Klasse TFC	LU1902608444	-3,8%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU1769941185	-11,6%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1769941268	-11,9%
MSCI World		-14,0%

<sup>1)</sup> in USD

<sup>2)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 22.5.2020 (Anteilkasse noch aktiv)

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest CROCI World

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	8 337 725,51	13,98
Telekommunikationsdienste	4 725 104,82	7,93
Dauerhafte Konsumgüter	14 286 613,83	23,97
Energie	8 432 761,22	14,15
Hauptverbrauchsgüter	8 730 881,20	14,65
Grundstoffe	5 506 120,43	9,23
Industrien	8 367 583,28	14,03
Versorger	1 255 605,80	2,11
<b>Summe Aktien</b>	<b>59 642 396,09</b>	<b>100,05</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	9 703,96	0,02
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>9 703,96</b>	<b>0,02</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-5 823,06</b>	<b>-0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>18 571,29</b>	<b>0,03</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>125 872,28</b>	<b>0,21</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>97 460,09</b>	<b>0,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-105 790,55</b>	<b>-0,18</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-141 544,15</b>	<b>-0,23</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-27 987,23</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>59 612 858,72</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI World

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
BHP Group Ltd		Stück	21 176	13 261	1 390	AUD	41,25	578 887,96	0,97
James Hardie Industries PLC -CDI-		Stück	30 636	31 155	519	AUD	31,77	645 024,06	1,08
Sonic Healthcare Ltd		Stück	27 684	28 815	1 131	AUD	33,01	605 621,11	1,02
TC Energy Corp.		Stück	12 575	7 048	2 749	CAD	66,35	621 247,28	1,04
Kuehne + Nagel International AG		Stück	2 723	2 814	91	CHF	225	615 468,66	1,03
Novartis AG		Stück	7 648	4 062	799	CHF	80,33	617 165,20	1,04
AP Moller - Maersk A/S		Stück	268	173	19	DKK	16 640	599 503,05	1,01
ArcelorMittal SA		Stück	24 051	14 029	1 698	EUR	21,085	507 115,34	0,85
Cie de Saint-Gobain		Stück	12 974	13 294	320	EUR	40,11	520 387,14	0,87
CRH PLC		Stück	17 496	18 494	998	EUR	32,28	564 770,88	0,95
Deutsche Post AG		Stück	16 873	17 987	1 114	EUR	35,225	594 351,43	1,00
Nokia Oyj		Stück	134 961	76 524	3 857	EUR	4,414	595 650,37	1,00
STMicroelectronics NV		Stück	18 795	19 505	710	EUR	29,465	553 794,68	0,93
TotalEnergies SE		Stück	12 042	12 193	151	EUR	50,47	607 759,74	1,02
UCB SA		Stück	7 576	4 990	855	EUR	80,68	611 231,68	1,03
Anglo American PLC		Stück	15 268	7 873	2 316	GBP	29,245	521 363,96	0,87
Ferguson PLC		Stück	5 706	5 945	239	GBP	90,74	604 557,72	1,01
Persimmon PLC		Stück	26 369	16 324	349	GBP	18,405	566 678,47	0,95
Rio Tinto PLC		Stück	9 857	5 068	1 074	GBP	48,82	561 888,00	0,94
Shell PLC		Stück	24 963	25 268	305	GBP	21,385	623 323,16	1,05
Hong Kong & China Gas Co., Ltd		Stück	591 816	611 000	19 184	HKD	8,45	611 917,76	1,03
ENEOS Holdings, Inc.		Stück	156 389	163 600	7 211	JPY	514	567 503,40	0,95
Kyocera Corp.		Stück	11 735	13 286	1 551	JPY	7 256	601 496,45	1,01
Nintendo Co., Ltd		Stück	1 483	833	169	JPY	58 680	614 729,36	1,03
Sekisui House Ltd		Stück	36 580	19 681	1 306	JPY	2 377	614 093,10	1,03
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd		Stück	5 152	5 152		JPY	15 300	556 826,61	0,93
TDK Corp.		Stück	19 792	21 792	2 000	JPY	4 190	588 809,49	0,98
Equinor ASA		Stück	17 830	24 253	6 423	NOK	344,1	594 015,38	1,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-		Stück	83 870	52 911	4 602	SEK	76,04	595 443,50	1,00
AbbVie, Inc.		Stück	4 495	2 424	856	USD	152,29	657 235,74	1,10
Amdocs Ltd		Stück	7 984	8 324	340	USD	82,79	634 626,93	1,06
Amgen, Inc.		Stück	2 648	1 460	515	USD	241,94	615 100,03	1,03
Applied Materials, Inc.		Stück	6 919	4 660	335	USD	89,46	594 281,64	1,00
Best Buy Co, Inc.		Stück	8 816	5 528	503	USD	65,23	552 127,08	0,93
Biogen, Inc.		Stück	3 083	2 017	530	USD	202,38	599 047,42	1,01
Bristol-Myers Squibb Co.		Stück	8 425	4 993	2 728	USD	76,9	622 037,17	1,04
Cardinal Health, Inc.		Stück	12 264	6 019	1 390	USD	52,66	620 059,10	1,04
CH Robinson Worldwide, Inc.		Stück	6 281	3 313	772	USD	101,21	610 340,67	1,02
Cisco Systems, Inc.		Stück	14 328	8 733	677	USD	42,27	581 484,19	0,98
Cognizant Technology Solutions Corp.		Stück	9 348	5 432	553	USD	67,19	603 036,27	1,01
Comcast Corp.		Stück	16 056	8 630	352	USD	38,665	596 040,08	1,00
Conagra Brands, Inc.		Stück	19 825	12 169	3 304	USD	34,24	651 728,99	1,09
ConocoPhillips		Stück	6 683	4 214	3 059	USD	90,47	580 491,87	0,97
Constellation Brands, Inc.		Stück	2 731	1 709	543	USD	232,57	609 811,32	1,02
Coterra Energy, Inc.		Stück	23 435	16 880	12 726	USD	26,71	600 978,50	1,01
Cummins, Inc.		Stück	3 246	1 842	393	USD	189,59	590 859,24	0,99
Darden Restaurants, Inc.		Stück	5 444	5 649	205	USD	112,11	585 979,68	0,98
Devon Energy Corp.		Stück	10 717	7 419	6 372	USD	55,79	574 049,95	0,96
DR Horton, Inc.		Stück	10 265	6 741	157	USD	65,26	643 170,49	1,08
DuPont de Nemours, Inc.		Stück	11 051	6 515	419	USD	54,89	582 391,33	0,98
eBay, Inc.		Stück	14 730	9 175	367	USD	41,19	582 525,08	0,98
EOG Resources, Inc.		Stück	5 566	3 442	2 390	USD	113,38	605 898,31	1,02
Expeditors International of Washington, Inc.		Stück	6 601	4 034	349	USD	96,93	614 310,64	1,03
Fox Corp.		Stück	19 393	10 340	1 203	USD	32,1	597 681,92	1,00
Freeport-McMoRan, Inc.		Stück	18 391	19 683	1 292	USD	29,51	521 068,29	0,87
Garmin Ltd		Stück	6 652	4 028	243	USD	97,42	622 186,31	1,04
Gilead Sciences, Inc.		Stück	10 620	7 097	1 729	USD	61,63	628 400,86	1,05
Hasbro, Inc.		Stück	7 763	8 113	350	USD	81,84	609 979,58	1,02
HCA Healthcare, Inc.		Stück	3 592	5 518	1 926	USD	166,99	575 899,74	0,97
Hewlett Packard Enterprise Co.		Stück	46 358	23 986	2 750	USD	13,12	583 953,97	0,98
Hologic, Inc.		Stück	9 160	9 587	427	USD	69,62	612 279,31	1,03
HP, Inc.		Stück	18 530	10 846	2 683	USD	32,98	586 740,63	0,98
Intel Corp.		Stück	16 816	9 979	654	USD	36,84	594 788,29	1,00
J M Smucker Co.		Stück	5 087	2 889	581	USD	130,65	638 103,67	1,07
Kinder Morgan, Inc.		Stück	38 778	21 622	7 125	USD	16,84	626 971,19	1,05
KLA Corp.		Stück	1 994	1 165	139	USD	314,59	602 268,51	1,01
Kroger Co.		Stück	13 458	7 225	2 229	USD	47,55	614 399,90	1,03
L Brands, Inc.		Stück	18 546	13 886	767	USD	26,08	464 384,73	0,78
Laboratory Corp. of America Holdings		Stück	2 749	1 818	299	USD	236,06	623 041,87	1,05
Lam Research Corp.		Stück	1 483	1 002	85	USD	416,55	593 100,62	1,00
Lowe's Cos, Inc.		Stück	3 604	3 659	55	USD	172,32	596 266,70	1,00
LyondellBasell Industries NV		Stück	6 928	3 651	1 045	USD	86,56	575 764,94	0,97
Marathon Petroleum Corp.		Stück	7 120	10 009	2 889	USD	83,48	570 666,69	0,96
Masco Corp.		Stück	13 057	7 548	195	USD	49,61	621 917,42	1,04
Merck & Co, Inc.		Stück	7 346	4 408	2 072	USD	92,29	650 917,07	1,09
Meta Platforms, Inc.		Stück	3 797	2 828	166	USD	160,04	583 430,63	0,98
Micron Technology, Inc.		Stück	11 153	11 696	543	USD	54,51	583 697,69	0,98
Mosaic Co.		Stück	12 288	15 941	3 653	USD	47,44	559 687,97	0,94
Nucor Corp.		Stück	5 473	3 394	1 134	USD	102,98	541 126,03	0,91

## DWS Invest CROCI World

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Occidental Petroleum Corp.	.....	Stück	11 167	18 363	7 196	USD	58,91	631 605,10	1,06
ONEOK, Inc.	.....	Stück	11 648	6 037	943	USD	55,79	623 918,43	1,05
Pfizer, Inc.	.....	Stück	13 363	7 198	209	USD	51,5	660 741,05	1,11
Pioneer Natural Resources Co.	.....	Stück	2 804	1 744	1 122	USD	224,48	604 332,22	1,01
Qorvo, Inc.	.....	Stück	6 538	4 153	181	USD	93,36	586 038,09	0,98
QUALCOMM, Inc.	.....	Stück	5 139	3 121	125	USD	126,16	622 472,81	1,04
Quest Diagnostics, Inc.	.....	Stück	4 759	3 029	484	USD	135,46	618 937,60	1,04
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	.....	Stück	1 071	648	189	USD	587,87	604 492,42	1,01
Ross Stores, Inc.	.....	Stück	8 317	8 685	368	USD	69,85	557 767,49	0,94
Sempra Energy	.....	Stück	4 455	2 260	810	USD	150,49	643 688,04	1,08
Skyworks Solutions, Inc.	.....	Stück	6 895	4 552	155	USD	91,38	604 930,54	1,01
Stanley Black & Decker, Inc.	.....	Stück	6 022	6 160	138	USD	103,95	601 015,03	1,01
Target Corp.	.....	Stück	4 463	2 873	107	USD	137,71	590 082,12	0,99
Teradyne, Inc.	.....	Stück	6 982	7 278	296	USD	88,61	593 994,84	1,00
Tyson Foods, Inc.	.....	Stück	7 484	3 895	850	USD	85,79	616 439,61	1,03
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	.....	Stück	2 364	1 363	766	USD	278,78	632 745,66	1,06
ViacomCBS, Inc.	.....	Stück	25 317	14 798	2 323	USD	24,39	592 849,05	0,99
Viatris, Inc.	.....	Stück	59 464	43 155	12 777	USD	10,53	601 177,31	1,01
Warner Bros Discovery, Inc.	.....	Stück	43 732	44 107	375	USD	12,85	539 538,64	0,91
Westrock Co.	.....	Stück	15 133	7 159	652	USD	39,3	571 002,05	0,96
Whirlpool Corp.	.....	Stück	4 110	2 579	114	USD	152,22	600 666,80	1,01
<b>Investmentanteile</b>								<b>9 703,96</b>	<b>0,02</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100%)	.....	Anteile	1	184	195	EUR	9 703,959	9 703,96	0,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>59 652 100,05</b>	<b>100,07</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-5 823,06</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
MSCI World Index 09/2022 (DB)	.....	Stück	1	1				-5 823,06	-0,01
<b>Bankguthaben</b>								<b>18 571,29</b>	<b>0,03</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen	.....	DKK	19 679					2 645,50	0,00
Norwegische Kronen	.....	NOK	27 594					2 671,65	0,01
Schwedische Kronen	.....	SEK	1 001					93,43	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar	.....	AUD	160					106,35	0,00
Britisches Pfund	.....	GBP	80					93,74	0,00
Hongkong Dollar	.....	HKD	22 361					2 736,21	0,01
Japanischer Yen	.....	JPY	99 998					706,39	0,00
Kanadischer Dollar	.....	CAD	3 574					2 661,25	0,00
Schweizer Franken	.....	CHF	101					100,99	0,00
Singapur Dollar	.....	SGD	131					90,06	0,00
US-Dollar	.....	USD	6 943					6 665,72	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>125 872,28</b>	<b>0,21</b>
Dividenden-/ Ausschüttungsansprüche	.....							92 935,78	0,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“	.....							32 252,92	0,05
Sonstige Ansprüche	.....							683,58	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>97 460,09</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								<b>59 894 003,71</b>	<b>100,47</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
EUR-Kredite	.....	EUR						-105 790,55	-0,18
								-105 790,55	-0,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	.....							-141 544,15	-0,23
Andere sonstige Verbindlichkeiten	.....							-130 452,53	-0,21
								-11 091,62	-0,02
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-27 987,23</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-281 144,99</b>	<b>-0,47</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>59 612 858,72</b>	<b>100,00</b>

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
---------------------------------------	-----------------------	---

<b>Anteilwert</b>		
Klasse IC .....	EUR	33 466,64
Klasse LC .....	EUR	274,62
Klasse TFC .....	EUR	153,86
Klasse USD IC .....	USD	22 534,78
Klasse USD LC .....	USD	207,07

<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IC .....	Stück	404,873
Klasse LC .....	Stück	116 667,002
Klasse TFC .....	Stück	46 580,393
Klasse USD IC .....	Stück	177,380
Klasse USD LC .....	Stück	15 185,238

**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 .....	%	81,280
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	104,189
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	93,181

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 74 180,96.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.6.2022
Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR 1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR 1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR 1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR 1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR 1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR 1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR 1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR 1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR 1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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.

#### Fußnote

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

# DWS Invest CROCI World SDG

---

## DWS INVEST CROCI WORLD SDG

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1769941425	-12,4%
Klasse ID	LU1769941342	-12,0%
Klasse TFC	LU1769941698	-12,0%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU1769941771	-19,1%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

---

# DWS Invest CROCI World SDG

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 258 818,34	25,78
Telekommunikationsdienste	146 397,44	3,00
Dauerhafte Konsumgüter	2 212 082,25	45,35
Hauptverbrauchsgüter	435 646,58	8,92
Finanzsektor	418 398,64	8,58
Grundstoffe	108 896,02	2,23
Industrien	292 834,56	6,00
<b>Summe Aktien</b>	<b>4 873 073,83</b>	<b>99,86</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>5 710,51</b>	<b>0,12</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>65 583,63</b>	<b>1,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-43 553,69</b>	<b>-0,89</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-21 088,03</b>	<b>-0,43</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4 879 726,25</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest CROCI World SDG

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
BlueScope Steel Ltd .....	Stück	5 331	296	721	AUD	15,9	56 173,62	1,15
CSL Ltd .....	Stück	309	56	44	AUD	269,06	55 097,80	1,13
Sonic Healthcare Ltd .....	Stück	2 154	299	397	AUD	33,01	47 121,37	0,97
Logitech International SA .....	Stück	833	202	98	CHF	49,36	41 304,36	0,85
Novartis AG .....	Stück	880	61	135	CHF	80,33	71 012,73	1,46
Pandora A/S .....	Stück	601	225	112	DKK	441,9	35 702,76	0,73
Banco Santander SA .....	Stück	24 476	1 049	4 228	EUR	2,645	64 726,78	1,33
Capgemini SE .....	Stück	442	22	150	EUR	163,95	72 465,90	1,48
Cie de Saint-Gobain .....	Stück	1 024	294	290	EUR	40,11	41 072,64	0,84
EssilorLuxottica SA .....	Stück	324	349	559	EUR	141,35	45 797,40	0,94
Infineon Technologies AG .....	Stück	1 913	454	280	EUR	22,76	43 539,88	0,89
Intesa Sanpaolo SpA .....	Stück	47 119	9 697	7 800	EUR	1,764	83 127,34	1,70
SAP SE .....	Stück	574	34	103	EUR	85,45	49 048,30	1,00
Siemens AG .....	Stück	444	115	255	EUR	96,45	42 823,80	0,88
STMicroelectronics NV .....	Stück	1 659	207	269	EUR	29,465	48 882,44	1,00
Television Francaise 1 .....	Stück	6 491	678	860	EUR	6,665	43 262,52	0,89
UniCredit SpA .....	Stück	5 770	6 357	587	EUR	8,939	51 578,03	1,06
Johnson Matthey PLC .....	Stück	2 369	941	381	GBP	19,06	52 722,40	1,08
Pearson PLC .....	Stück	6 634	8 065	1 431	GBP	7,436	57 599,94	1,18
Persimmon PLC .....	Stück	2 023	150	372	GBP	18,405	43 474,94	0,89
Taylor Wimpey PLC .....	Stück	33 804	8 137	4 802	GBP	1,144	45 154,54	0,93
Astellas Pharma, Inc. ....	Stück	4 838	159	1 551	JPY	2 115	72 281,80	1,48
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd .....	Stück	2 271	2 503	232	JPY	3 470	55 667,19	1,14
Fujitsu Ltd .....	Stück	533	30	87	JPY	16 965	63 875,42	1,31
Ono Pharmaceutical Co., Ltd .....	Stück	4 599	177	2 280	JPY	3 482	113 121,43	2,32
Sekisui House Ltd .....	Stück	7 121	465	1 603	JPY	2 377	119 545,02	2,45
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd .....	Stück	2 133	87	305	JPY	3 818	57 528,03	1,18
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd .....	Stück	3 924	4 067	143	NZD	19,98	46 974,69	0,96
AbbVie, Inc. ....	Stück	943	54	203	USD	152,29	137 880,60	2,83
Acuity Brands, Inc. ....	Stück	328	29	43	USD	157,03	49 451,17	1,01
Align Technology, Inc. ....	Stück	163	167	4	USD	233,84	36 595,40	0,75
Applied Materials, Inc. ....	Stück	1 294	1 330	36	USD	89,46	111 143,29	2,28
Avpt PLC .....	Stück	596	642	46	USD	87,31	49 960,91	1,02
Best Buy Co, Inc. ....	Stück	633	133	106	USD	65,23	39 643,43	0,81
Bristol-Myers Squibb Co. ....	Stück	3 739	120	1 732	USD	76,9	276 058,99	5,66
Cisco Systems, Inc. ....	Stück	1 122	128	459	USD	42,27	45 534,98	0,93
DaVita, Inc. ....	Stück	533	41	91	USD	79,49	40 678,02	0,83
Dentsply Sirona, Inc. ....	Stück	1 407	1 542	135	USD	35,5	47 955,95	0,98
Eli Lilly & Co. ....	Stück	204	18	86	USD	323,1	63 283,02	1,30
Flex Ltd .....	Stück	4 564	377	1 660	USD	14,35	62 880,74	1,29
Gilead Sciences, Inc. ....	Stück	1 903	133	323	USD	61,63	112 603,28	2,31
HCA Healthcare, Inc. ....	Stück	411	41	67	USD	166,99	65 894,99	1,35
Hewlett Packard Enterprise Co. ....	Stück	6 484	388	1 394	USD	13,12	81 676,46	1,67
HP, Inc. ....	Stück	3 364	278	1 009	USD	32,98	106 518,91	2,18
Intel Corp. ....	Stück	2 601	244	432	USD	36,84	91 998,36	1,89
International Business Machines Corp. ....	Stück	713	59	156	USD	139,76	95 673,69	1,96
Johnson & Johnson .....	Stück	744	66	100	USD	176,37	125 984,68	2,58
Kimberly-Clark Corp. ....	Stück	666	25	222	USD	133,97	85 664,70	1,76
Laboratory Corp. of America Holdings .....	Stück	326	6	90	USD	236,06	73 885,65	1,51
Lowe's Cos, Inc. ....	Stück	354	30	66	USD	172,32	58 567,82	1,20
ManpowerGroup, Inc. ....	Stück	633	651	18	USD	74,29	45 149,63	0,93
Merck & Co, Inc. ....	Stück	1 297	51	204	USD	92,29	114 925,05	2,36
Micron Technology, Inc. ....	Stück	1 355	187	599	USD	54,51	70 914,59	1,45
Microsoft Corp. ....	Stück	997	1 025	28	USD	255,12	244 207,92	5,00
Norfolk Southern Corp. ....	Stück	219	247	28	USD	224,55	47 214,70	0,97
Oracle Corp. ....	Stück	1 198	67	409	USD	68,66	78 973,38	1,62
Pfizer, Inc. ....	Stück	2 220	144	1 074	USD	51,5	109 769,15	2,25
Procter & Gamble Co. ....	Stück	414	12	81	USD	142,04	56 458,73	1,16
PVH Corp. ....	Stück	810	875	65	USD	56,06	43 597,16	0,89
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	182	8	109	USD	587,87	102 724,20	2,10
Regions Financial Corp. ....	Stück	4 515	728	556	USD	18,365	79 610,22	1,63
Synchrony Financial .....	Stück	5 307	5 857	550	USD	27,35	139 356,27	2,86
Tenet Healthcare Corp. ....	Stück	784	32	269	USD	52,54	39 548,15	0,81
Vertex Pharmaceuticals, Inc. ....	Stück	210	13	199	USD	278,78	56 208,37	1,15
Viatris, Inc. ....	Stück	5 560	5 711	151	USD	10,53	56 211,25	1,15
VMware, Inc. ....	Stück	537	187	63	USD	113,65	58 595,44	1,20
Westrock Co. ....	Stück	1 309	35	840	USD	39,3	49 391,51	1,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>4 873 073,83</b>								
<b>99,86</b>								

## DWS Invest CROCI World SDG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>5 710,51</b>	<b>0,12</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	5 059				680,11	0,01	
Norwegische Kronen .....	NOK	3 189				308,76	0,01	
Schwedische Kronen .....	SEK	6 246				583,17	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	705				466,86	0,01	
Britisches Pfund .....	GBP	327				382,06	0,01	
Hongkong Dollar .....	HKD	4 318				528,38	0,01	
Japanischer Yen .....	JPY	3 624				25,60	0,00	
Kanadischer Dollar .....	CAD	751				558,90	0,01	
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	41				24,54	0,00	
Schweizer Franken .....	CHF	317				318,82	0,01	
Singapur Dollar .....	SGD	800				551,45	0,01	
US-Dollar .....	USD	1 335				1 281,86	0,03	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>65 583,63</b>	<b>1,34</b>	
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....						17 055,88	0,35	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....						46 844,47	0,96	
Sonstige Ansprüche .....						1 683,28	0,03	
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>						<b>4 944 367,97</b>	<b>101,32</b>	
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>-43 553,69</b>	<b>-0,89</b>	
EUR-Kredite .....	EUR					-43 553,69	-0,89	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-21 088,03</b>	<b>-0,43</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-20 564,59	-0,42	
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-523,44	-0,01	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-64 641,72</b>	<b>-1,32</b>	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>4 879 726,25</b>	<b>100,00</b>	

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse ID .....	EUR	14 281,22
Klasse LD .....	EUR	143,96
Klasse TFC .....	EUR	138,10
Klasse USD IC .....	USD	13 647,85
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse ID .....	Stück	12,000
Klasse LD .....	Stück	25 212,211
Klasse TFC .....	Stück	7 760,000
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 .....	%	70,828
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	89,252
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	79,640

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	1,669016	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 Emerging Markets Corporates

## DWS INVEST EMERGING MARKETS CORPORATES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU0273170737	-14,3%
Klasse USD FC	LU0273179951	-14,1%
Klasse USD LD	LU0273170653	-14,3%
Klasse USD LDM	LU0544572273	-14,3%
Klasse USD RC	LU1616932510	-13,9%
Klasse USD TFC	LU1663855044	-14,1%
Klasse USD TFD	LU1663857685	-14,1%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU0616861778	-14,8%
Klasse FCH <sup>2)</sup>	LU0507270097	-14,7%
Klasse LCH <sup>2)</sup>	LU0436052673	-14,9%
Klasse LDH <sup>2)</sup>	LU0507269834	-14,9%
Klasse NCH <sup>2)</sup>	LU0436053051	-15,1%
Klasse ND <sup>2)</sup>	LU1054326233	-6,9%
Klasse NDH <sup>2)</sup>	LU0544572190	-15,1%
Klasse NDQH <sup>2)</sup>	LU1054327041	-15,1%
Klasse PFCH <sup>2)</sup>	LU1054327124	-14,8%
Klasse PFDQH <sup>2)</sup>	LU1054327397	-14,9%
Klasse TFCH <sup>2)</sup>	LU1663850912	-14,7%
Klasse TFDH <sup>2)</sup>	LU1663853429	-14,7%
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU1297621283	-14,8%
Klasse SGD LDMH <sup>4)</sup>	LU0911034782	-14,4%
JPM CEMBI Broad Diversified		-13,9%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in SGD

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Emerging Markets Corporates

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	77 589 307,40	92,05
Zentralregierungen	2 681 554,95	3,18
<b>Summe Anleihen</b>	<b>80 270 862,35</b>	<b>95,23</b>
2. Derivate	-75 195,79	-0,09
3. Bankguthaben	4 606 002,03	5,47
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2 102 119,77	2,49
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	48 740,79	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2 544 149,37	-3,02
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-117 079,90	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>84 291 299,88</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021/2026 .....	EUR	1 080 000			%	87,352	982 599,46	1,17
2,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	800 000			%	88,032	733 517,48	0,87
7,50 % BOI Finance BV -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	EUR	880 000	880 000		%	81,539	747 356,76	0,89
0,75 % CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd (MTN) 2021/2029 .....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	82,31	857 299,39	1,02
3,875 % Colombia Government International Bond (MTN) 2016/2026 .....	EUR	900 000	900 000		%	94,757	888 246,95	1,05
5,00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 040 000			%	81,913	887 291,01	1,05
2,75 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (MTN) 2014/2026 .....	EUR	700 000	700 000		%	99,832	727 859,78	0,86
1,00 % Eurasian Development Bank (MTN) 2021/2026 .....	EUR	500 000		500 000	%	59,608	310 423,41	0,37
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024 .....	EUR	500 000		500 000	%	33,695	175 475,05	0,21
2,25 % Nemak SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	880 000			%	72,042	660 310,72	0,78
2,085 % Prossus NV -Reg- (MTN) 2022/2030 * .....	EUR	900 000	900 000		%	76,465	716 778,74	0,85
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027 .....	EUR	500 000	500 000		%	84,916	442 221,08	0,52
6,25 % Petrobras Global Finance BV (MTN) 2011/2026 .....	GBP	500 000		300 000	%	97,348	591 948,84	0,70
3,50 % Abu Dhabi Commercial Bank PJSC (MTN) 2022/2027 .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,919	969 190,00	1,15
4,60 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC -Reg- 2017/2047 .....	USD	1 000 000			%	94,811	948 110,00	1,12
5,10 % AC Energy Finance International Ltd (MTN) 2020/perpetual .....	USD	1 000 000			%	95,339	953 390,00	1,13
9,125 % Access Bank PLC -Reg- 2021/perpetual ** .....	USD	1 000 000			%	81,298	812 980,00	0,96
5,95 % Acwa Power Management And Investments One Ltd -Reg- 2017/2039 .....	USD	998 000		100	%	101,608	1 014 047,84	1,20
2,875 % Africa Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	USD	500 000		500 000	%	86,83	434 150,00	0,52
2,40 % Airport Authority 2020/perpetual *** .....	USD	1 000 000			%	86,235	862 350,00	1,02
5,125 % Akbank TAS -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	USD	500 000	500 000		%	88,266	441 330,00	0,52
2,125 % Alibaba Group Holding Ltd (MTN) 2021/2031 * .....	USD	1 000 000			%	82,816	828 160,00	0,98
3,375 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2021/2028 .....	USD	1 000 000			%	85,338	853 380,00	1,01
1,00 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2020/2029 .....	USD	1 700 000		600 000	%	22,614	384 438,00	0,46
3,064 % Axiate Spv5 Labuan Ltd (MTN) 2020/2050 * .....	USD	1 000 000			%	71,49	714 900,00	0,85
3,125 % Banco de Credito del Peru SA -Reg- (MTN) 2020/2030 ** .....	USD	700 000			%	91,411	639 877,00	0,76
6,75 % Banco Mercantil del Norte SA Grand Cayman -Reg- 2019/perpetual ** * .....	USD	1 000 000			%	94,674	946 740,00	1,12
5,00 % Bangkok Bank PCL/Hong Kong -Reg- 2020/perpetual ** .....	USD	500 000		500 000	%	91,453	457 265,00	0,54
4,430 % Bangkok Bank PCL/Hong Kong (MTN) 2022/2027 .....	USD	500 000	500 000		%	100,133	500 665,00	0,59
3,255 % Bank Hapoalim BM -144A- 2021/2032 ** .....	USD	700 000			%	85,28	596 960,00	0,71
4,75 % Bank Muscat SAOG (MTN) 2021/2026 .....	USD	800 000		200 000	%	96,399	771 192,00	0,92
4,50 % Braskem Netherlands Finance BV -Reg- 2017/2028 * .....	USD	1 000 000	200 000		%	90,376	903 760,00	1,07
2,75 % Burgan Bank SAK 2020/2031 ** .....	USD	1 000 000			%	82,994	829 940,00	0,98
2,00 % CBQ Finance Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	91,808	918 080,00	1,09
1,46 % China Construction Bank Corp/Hong Kong (MTN) 2021/2026 .....	USD	700 000	700 000		%	92,6	648 200,00	0,77
4,375 % CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332 -Reg- (MTN) 2021/2031 * .....	USD	1 000 000			%	72,536	725 360,00	0,86
4,95 % Colombia Telecomunicaciones SA ESP -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 000 000			%	79,096	790 960,00	0,94
3,30 % DBS Group Holdings Ltd (MTN) 2020/perpetual ** .....	USD	1 500 000			%	94,861	1 422 915,00	1,69
8,00 % Digicel Group Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	614 833		9 086	%	68,619	421 892,26	0,50
7,875 % DNO ASA -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	920 000			%	97,306	895 215,20	1,06
5,875 % Ecopetrol SA 2014/2045 * .....	USD	1 000 000			%	67,868	678 680,00	0,81
4,125 % Ecopetrol SA 2014/2025 * .....	USD	1 000 000			%	92,558	925 580,00	1,10
1,639 % Emirates Development Bank PJSC (MTN) 2021/2026 .....	USD	800 000			%	91,805	734 440,00	0,87
3,83 % Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2021/2061 .....	USD	1 000 000			%	71,694	716 940,00	0,85
4,875 % Enel Chile SA (MTN) 2018/2028 .....	USD	1 000 000			%	96,786	967 860,00	1,15
2,625 % Equate Petrochemical BV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	USD	1 000 000			%	89,03	890 300,00	1,06
4,317 % Fenix Power Peru SA -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	786 765		39 705	%	93,489	735 538,46	0,87
4,25 % Fresnillo PLC -Reg- 2020/2050 * .....	USD	1 000 000			%	73,98	739 800,00	0,88
2,16 % Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd -Reg- 2021/2034 .....	USD	960 860		289 140	%	85,213	818 777,63	0,97
2,98 % GC Treasury Center Co. (MTN) 2021/2031 .....	USD	500 000	500 000		%	83,503	417 515,00	0,50
9,25 % Genel Energy Finance 4 PLC -144A- (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 000 000			%	98,421	984 210,00	1,17
2,50 % Globe Telecom, Inc. (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 000 000			%	79,957	799 570,00	0,95
5,50 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022/2025 * .....	USD	850 000	850 000		%	93,28	792 880,00	0,94

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,95 % Grupo Bimbo SAB de CV -Reg- 2018/perpetual **	USD	800 000		200 000	%	97,719	781 752,00	0,93	
5,00 % Grupo Televisa SAB 2014/2045 .....	USD	500 000		500 000	%	93,602	468 010,00	0,56	
4,25 % GUSAP III LP -Reg- 2019/2030 *	USD	1 000 000			%	91,206	912 060,00	1,08	
3,25 % Hand Bank (MTN) 2022/2027 .....	USD	800 000	1 000 000	200 000	%	96,544	772 352,00	0,92	
4,125 % Hanwha Energy USA Holdings Corp. -Reg- 2022/2025 .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,308	1 003 080,00	1,19	
2,00 % HPHT Finance 21 Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	750 000			%	92,697	695 227,50	0,82	
12,75 % ICL Group Ltd -144A- 2018/2038 .....	USD	500 000	500 000		%	98,702	493 510,00	0,58	
6,25 % India Airport Infra -Reg- 2021/2025 *	USD	490 000			%	89,547	438 780,30	0,52	
3,825 % Interconexion Electrica SA ESP -Reg- 2021/2033 .....	USD	950 000	200 000		%	83,108	789 526,00	0,94	
4,375 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	700 000	700 000		%	95,721	670 047,00	0,80	
6,125 % Itau Unibanco Holding SA -Reg- 2017/perpetual *** *	USD	750 000			%	96,343	722 572,50	0,86	
5,375 % Japfa Comfeed Tbk PT (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 000 000			%	80,25	802 500,00	0,95	
11,50 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023 .....	USD	1 000 000			%	13,863	138 630,00	0,16	
4,00 % KB Kookmin Card Co., Ltd 2022/2025 .....	USD	700 000	700 000		%	99,274	694 918,00	0,82	
6,875 % Kenbourne Invest SA -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 000 000			%	91,319	913 190,00	1,08	
4,50 % Kookmin Bank (MTN) 2019/2029 *	USD	800 000		200 000	%	99,132	793 056,00	0,94	
4,50 % Kuwait Projects Co., SPC, Ltd (MTN) 2017/2027 .....	USD	1 000 000			%	80,168	801 680,00	0,95	
4,35 % Lima Metro Line 2 Finance Ltd -Reg- 2019/2036 .....	USD	666 122		17 122	%	90,213	600 928,62	0,71	
6,875 % LLPI Capital Pte Ltd -Reg- 2019/2039 .....	USD	828 115	224 175	23 750	%	93,365	773 169,57	0,92	
7,25 % MC Brazil Downstream Trading SARL -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	800 000			%	81,173	649 384,00	0,77	
3,05 % Meituan -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 000 000			%	75,175	751 750,00	0,89	
5,625 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2027 .....	USD	750 000			%	67,471	506 032,50	0,60	
4,625 % Minejessi Capital BV -Reg- 2017/2030 .....	USD	1 000 000			%	89,785	897 850,00	1,07	
1,625 % MTR Corp., Ltd (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 000 000			%	83,745	837 450,00	0,99	
3,552 % Muang Thai Life Assurance 2021/2037 ** .....	USD	700 000	700 000		%	90,099	630 693,00	0,75	
6,00 % Natura &Co Luxembourg Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029 *	USD	750 000	1 000 000	250 000	%	88,431	663 232,50	0,79	
4,125 % NWDF Ltd (MTN) 2019/2029 .....	USD	750 000			%	88,464	663 480,00	0,79	
10,00 % Oi SA (MTN) 2018/2025 .....	USD	1 000 000			%	50,531	505 310,00	0,60	
2,625 % Ooredoo International Finance Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	1 000 000		250 000	%	86,949	869 490,00	1,03	
5,125 % OO SAOC -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	USD	700 000		300 000	%	94,601	662 207,00	0,79	
6,625 % Oztel Holdings SPC Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	USD	500 000			%	100,956	504 780,00	0,60	
7,375 % Pampa Energia SA -Reg- (MTN) 2016/2023 *	USD	1 000 000			%	98,069	980 690,00	1,16	
2,625 % QNB Finance Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,146	961 460,00	1,14	
2,75 % REC Ltd (MTN) 2021/2027 .....	USD	500 000			%	90,538	452 690,00	0,54	
4,625 % Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	1 000 000			%	83,104	831 040,00	0,99	
2,15 % SABIC Capital I BV (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 500 000			%	85,047	1 275 705,00	1,51	
4,45 % Saka Energi Indonesia PT -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	USD	1 000 000			%	92,034	920 340,00	1,09	
2,75 % Samba Funding Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	950 000	950 000		%	96,88	920 360,00	1,09	
3,10 % Sands China Ltd -Reg- (MTN) 2021/2029 *	USD	1 000 000			%	70,002	700 020,00	0,83	
13,00 % Scenery Journey Ltd 2018/2022 .....	USD	1 000 000			%	7,112	71 120,00	0,08	
3,75 % Shinhan Bank Co., Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	700 000		800 000	%	96,108	672 756,00	0,80	
3,00 % Singapore Airlines Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 250 000			%	95,258	1 190 725,00	1,41	
2,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	1 000 000			%	78,898	788 980,00	0,94	
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014/2024 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,453	994 530,00	1,18	
2,875 % Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd (MTN) 2020/2030 *	USD	700 000		300 000	%	90,185	631 295,00	0,75	
2,80 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2016/2023 .....	USD	800 000			%	96,572	772 576,00	0,92	
4,10 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2016/2046 .....	USD	500 000			%	62,9	314 500,00	0,37	
2,50 % Thaioil Treasury Center Co., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	500 000	1 000 000	500 000	%	80,643	403 215,00	0,48	
4,125 % TSMC Arizona Corp. (MTN) 2022/2029 *	USD	860 000	860 000		%	99,783	858 133,80	1,02	
6,875 % Turk Telekomunikasyon AS -Reg- (MTN) 2019/2025 .....	USD	500 000		300 000	%	89,571	447 855,00	0,53	
5,75 % Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026 *	USD	500 000			%	83,72	418 600,00	0,50	
6,95 % Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	USD	600 000		200 000	%	89,331	535 986,00	0,64	
5,25 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	750 000			%	87,655	657 412,50	0,78	
7,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2024 .....	USD	500 000	500 000		%	25,584	127 920,00	0,15	
3,75 % United Overseas Bank Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029 ** .....	USD	1 000 000		500 000	%	99,236	992 360,00	1,18	
5,25 % UPL Corp., Ltd 2020/perpetual *** *	USD	700 000			%	77,2	540 400,00	0,64	
6,125 % Vedanta Resources Ltd -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	USD	1 000 000			%	61,354	613 540,00	0,73	
5,50 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	750 000		250 000	%	64,95	487 125,00	0,58	
5,85 % Yapi ve Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2024 *	USD	750 000			%	92,535	694 012,50	0,82	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>80 270 862,35</b>	<b>95,23</b>	

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
OAS Finance Ltd 21/01/2039 .....	Stück	365 867			BRL		0,00	0,00
<b>Zins-Derivate</b>							<b>136 601,52</b>	<b>0,16</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-65	4	69			136 601,52	0,16
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-211 797,31</b>	<b>-0,25</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/USD 3,2 Mio. ....							112 448,34	0,13
EUR/USD 55,7 Mio. ....							-374 822,57	-0,44
SEK/USD 0,1 Mio. ....							-142,31	0,00
SGD/USD 0,1 Mio. ....							-56,28	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 0,2 Mio. ....							1 280,44	0,00
SGD/USD 0,1 Mio. ....							2,21	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 7,9 Mio. ....							48 594,42	0,06
USD/GBP 0,6 Mio. ....							898,44	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>4 606 002,03</b>	<b>5,47</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	48 913					50 945,25	0,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen .....	SEK	209 731					20 395,49	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	30 749					37 395,96	0,05
Hongkong Dollar .....	HKD	1					0,04	0,00
Kanadischer Dollar .....	CAD	263					203,78	0,00
Mexikanischer Peso .....	MXN	1					0,03	0,00
Russischer Rubel .....	RUB	1					0,02	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	458					478,90	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	12 971					9 312,65	0,01
Türkische Lira .....	TRY	26 080					1 562,21	0,00
US-Dollar .....	USD						4 485 707,70	5,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2 102 119,77</b>	<b>2,49</b>
Zinsansprüche .....							1 373 190,25	1,63
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							45 651,42	0,05
Sonstige Ansprüche .....							683 278,10	0,81
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>48 740,79</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>87 327 550,31</b>	<b>103,60</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 544 149,37</b>	<b>-3,02</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-2 544 149,37	-3,02
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-117 079,90</b>	<b>-0,14</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-3 036 250,43</b>	<b>-3,60</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>84 291 299,88</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>			
Klasse CHF FCH .....		CHF	103,00
Klasse FCH .....		EUR	131,55
Klasse LC (BRIC) .....		EUR	0,00
Klasse LCH .....		EUR	123,59
Klasse LDH .....		EUR	76,51
Klasse NCH .....		EUR	118,04
Klasse ND .....		EUR	97,55
Klasse NDH .....		EUR	76,10
Klasse NDQH .....		EUR	72,00
Klasse PFCH .....		EUR	94,23
Klasse PFDQH .....		EUR	69,59
Klasse TFCH .....		EUR	89,00
Klasse TFDH .....		EUR	72,98
Klasse SEK LCH .....		SEK	1 026,02
Klasse SGD LDMH .....		SGD	7,94
Klasse USD FC .....		USD	161,53
Klasse USD LC .....		USD	148,76
Klasse USD LD .....		USD	78,90
Klasse USD LDM .....		USD	84,41
Klasse USD RC .....		USD	104,08
Klasse USD TFC .....		USD	97,85
Klasse USD TFD .....		USD	80,23
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse CHF FCH .....	Stück		30 209,678
Klasse FCH .....	Stück		108 102,973
Klasse LCH .....	Stück		55 402,448
Klasse LDH .....	Stück		227 239,939
Klasse NCH .....	Stück		104 843,598
Klasse ND .....	Stück		4 126,059
Klasse NDH .....	Stück		14 316,354
Klasse NDQH .....	Stück		16 086,000
Klasse PFCH .....	Stück		8 087,000
Klasse PFDQH .....	Stück		8 438,000
Klasse TFCH .....	Stück		304,888
Klasse TFDH .....	Stück		20,000
Klasse SEK LCH .....	Stück		84,000
Klasse SGD LDMH .....	Stück		4 830,000
Klasse USD FC .....	Stück		1 404,415
Klasse USD LC .....	Stück		21 294,803
Klasse USD LD .....	Stück		69 572,045
Klasse USD LDM .....	Stück		830,175
Klasse USD RC .....	Stück		104 690,000
Klasse USD TFC .....	Stück		24,000
Klasse USD TFD .....	Stück		50 001,000

**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 .....	%	66,870
größer potenzieller Risikobetrag .....	%	127,046
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	108,132

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 17 692 351,29. Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

# DWS Invest Emerging Markets Corporates

## 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
2,085 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2022/2030 .....	EUR	100 000	79 642,08	
2,125 % Alibaba Group Holding Ltd (MTN) 2021/2031 .....	USD	1 000 000	828 160,00	
3,064 % Axiatra Spv5 Labuan Ltd (MTN) 2020/2050 .....	USD	600 000	428 940,00	
6,75 % Banco Mercantil del Norte SA Grand Cayman -Reg- 2019/perpetual ** .....	USD	700 000	662 718,00	
4,50 % Braskem Netherlands Finance BV -Reg- 2017/2028	USD	500 000	451 880,00	
4,375 % CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332 -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	200 000	145 072,00	
5,875 % Ecopetrol SA 2014/2045 .....	USD	500 000	339 340,00	
4,125 % Ecopetrol SA 2014/2025 .....	USD	200 000	185 116,00	
4,25 % Fresnillo PLC -Reg- 2020/2050 .....	USD	800 000	591 840,00	
5,50 % Greenko Wind Projects Mauritius Ltd -Reg- 2022/2025 .....	USD	400 000	373 120,00	
4,25 % GUSAP III LP -Reg- 2019/2030 .....	USD	500 000	456 030,00	
6,25 % India Airport Infra -Reg- 2021/2025 .....	USD	490 000	438 780,30	
6,125 % Itau Unibanco Holding SA -Reg- 2017/perpetual **	USD	750 000	722 572,50	
4,50 % Kookmin Bank (MTN) 2019/2029 .....	USD	800 000	793 056,00	
6,00 % Natura &Co Luxembourg Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029 .....	USD	500 000	442 155,00	
7,375 % Pampa Energia SA -Reg- (MTN) 2016/2023 .....	USD	500 000	490 345,00	
3,10 % Sanda China Ltd -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	USD	800 000	560 016,00	
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014/2024 .....	USD	715 000	711 088,95	
2,875 % Swire Pacific Mtn Financing Hk Ltd (MTN) 2020/2030 .....	USD	500 000	450 925,00	
4,125 % TSMC Arizona Corp. (MTN) 2022/2029 .....	USD	800 000	798 264,00	
5,75 % Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	200 000	167 440,00	
5,25 % UPL Corp., Ltd 2020/perpetual ** .....	USD	500 000	386 000,00	
5,85 % Yapi ve Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	500 000	462 675,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>				<b>10 965 175,83</b>
<b>Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen</b>				<b>10 965 175,83</b>
Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH				
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>				<b>USD 13 562 975,55</b>
davon: Schuldverschreibungen				
Aktien				

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Brasilianischer Real .....	BRL	5,250550	= USD	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,289450	= USD	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,955750	= USD	1
Euro .....	EUR	0,960108	= USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,822267	= USD	1
Hongkong Dollar .....	HKD	7,846400	= USD	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	20,212500	= USD	1
Russischer Rubel .....	RUB	54,300000	= USD	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,283200	= USD	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,392850	= USD	1
Türkische Lira .....	TRY	16,694250	= 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 zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

## Fußnoten

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

\*\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

---

## DWS INVEST EMERGING MARKETS IG SOVEREIGN DEBT

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse IDH	LU0982740572	-23,0%
Klasse TFCH	LU1663860127	-23,1%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU2182990833	-22,4%
JPM EMBI Global Diversified Inv Grade		-20,6%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	64 147 175,32	49,61
Zentralregierungen	55 048 928,67	42,53
Summe Anleihen	<b>119 196 103,99</b>	<b>92,14</b>
2. Derivate	135 591,55	0,11
3. Bankguthaben	7 971 928,17	6,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2 174 654,00	1,68
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-117 856,72	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>129 360 420,99</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,95 % Benin Government International Bond 2021/2035	EUR	1 500 000				%	65,69	1 026 290,79
7,50 % BOI Finance BV -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	EUR	1 750 000	1 750 000			%	81,539	1 486 220,82
3,50 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2018/2025 *	EUR	2 000 000				%	93,157	1 940 552,52
2,875% Croatia Government International Bond (MTN) 2022/2032 .....	EUR	500 000	1 590 000	1 090 000		%	94,548	492 382,11
1,816% EP Infrastructure AS (MTN) 2021/2031 .....	EUR	520 000				%	61,528	333 239,18
2,375% Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	EUR	1 000 000	1 000 000			%	88,458	921 333,85
4,625% Romanian Government International Bond -Reg- 2019/2049 .....	EUR	500 000		1 500 000		%	71,269	371 150,95
2,124% Romanian Government International Bond -Reg- 2019/2031 .....	EUR	2 000 000	3 500 000	1 500 000		%	70,996	1 478 916,96
3,375% Romanian Government International Bond -Reg- 2020/2050 .....	EUR	1 000 000	1 000 000			%	59,615	620 919,73
1,75% Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2030 .....	EUR	1 920 000				%	71,364	1 427 119,45
4,60% Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC -Reg- 2017/2047 .....	USD	1 500 000				%	94,811	1 422 165,00
5,125% Aeropuerto Internacional de Tocumen SA -Reg- 2021/2061 .....	USD	2 000 000				%	78,741	1 574 820,00
3,75% Africa Finance Corp. (MTN) 2019/2029 .....	USD	1 000 000		1 500 000		%	88,923	889 230,00
2,875% Africa Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	USD	1 630 000				%	86,83	1 415 329,00
2,50% Banco Nacional de Panama -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	2 750 000	750 000			%	79,033	2 173 407,50
5,00% Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	2 200 000				%	89,745	1 974 390,00
4,70% Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031 .....	USD	3 000 000	460 000			%	83,064	2 491 920,00
3,10% Chile Government International Bond 2021/2041	USD	1 000 000	1 000 000	1 000 000		%	75,803	758 030,00
2,75% Chile Government International Bond (MTN) 2022/2027 *	USD	1 000 000	5 890 000	4 890 000		%	92,945	929 445,87
3,50% Chile Government International Bond 2022/2034	USD	1 110 000	1 110 000			%	88,475	982 072,50
4,125% CNAC HK Finbridge Co., Ltd (MTN) 2017/2027 *	USD	2 000 000				%	97,365	1 947 300,00
3,375% CNAC HK Finbridge Co., Ltd (MTN) 2019/2024 ..	USD	1 500 000				%	98,956	1 484 340,00
3,00% CNAC HK Finbridge Co., Ltd (MTN) 2020/2030 ..	USD	1 000 000		3 000 000		%	86,531	865 310,00
4,875% Comision Federal de Electricidad -Reg- 2013/2024 .....	USD	3 000 000	3 000 000			%	99,852	2 995 560,00
3,348% Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031 *	USD	2 000 000	2 000 000			%	76,741	1 534 820,00
4,677% Comision Federal de Electricidad -Reg- 2021/2051	USD	500 000		1 500 000		%	67,541	337 705,00
3,875% Comision Federal de Electricidad -Reg- 2021/2033	USD	1 150 000				%	76,068	874 782,00
4,688% Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2022/2029 .....	USD	1 000 000	2 000 000	1 000 000		%	89,802	898 020,00
2,40% Corp. Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	USD	763 000				%	84,89	647 710,70
4,25% Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2012/2042 .....	USD	1 500 000	1 000 000			%	83,161	1 247 415,00
3,15% Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	2 000 000	2 000 000			%	87,542	1 750 840,00
2,95% Development Bank of Kazakhstan -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	3 000 000	1 000 000			%	75,465	2 263 950,00
5,75% Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- 2022/2025 *	USD	2 330 000	2 330 000			%	99,88	2 327 204,00
5,625% DP World Ltd/United Arab Emirates -Reg- 2018/2048 .....	USD	750 000				%	93,993	704 947,50
9,40% DP World Ltd/United Arab Emirates -Reg- 2019/2049 .....	USD	2 000 000	500 000			%	82,046	1 640 920,00
3,068% Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2020/2050 .....	USD	1 000 000	558 000			%	60,508	605 080,00
3,83% Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2021/2061 .....	USD	210 000				%	71,694	150 557,40
5,00% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA -Reg- 2017/2047 .....	USD	1 000 000				%	85,107	851 070,00
4,70% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA -Reg- 2020/2050 .....	USD	500 000		1 000 000		%	84,603	423 015,00
3,693% Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA -Reg- 2021/2061 .....	USD	500 000	500 000			%	66,257	331 285,00
4,75% Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2014/2026 *	USD	1 500 000		2 000 000		%	97,672	1 465 080,00
4,767% Eurasian Development Bank -Reg- (MTN) 2012/2022 .....	USD	1 510 000				%	74,994	1 132 409,40
3,875% Export-Import Bank of India -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	USD	750 000				%	95,546	716 595,00
4,00% Georgian Railway JSC -Reg- (MTN) 2021/2028 ..	USD	1 000 000		1 460 000		%	84,709	847 090,00
3,125% Hungary Government International Bond -Reg- 2021/2051 .....	USD	2 000 000	2 000 000			%	66,249	1 324 980,00

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,25 % Hungary Government International Bond (MTN) 2022/2029 .....	USD	1 400 000	1 400 000		%	99,925	1 398 950,00	1,08
8,50 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2005/2035 .....	USD	1 000 000			%	126,22	1 262 200,00	0,98
6,625 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2007/2037 .....	USD	2 000 000		500 000	%	109,464	2 189 280,00	1,69
7,75 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2008/2038 .....	USD	1 000 000			%	119,569	1 195 690,00	0,92
4,75 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2017/2047 .....	USD	500 000			%	92,073	460 365,00	0,36
3,50 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2017/2028 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	95,629	1 912 580,00	1,48
4,75 % Indonesia Government International Bond 2018/2029 .....	USD	1 000 000	1 000 000	1 500 000	%	101,045	1 010 450,00	0,78
13,90 % Kazakhstan Temir Zholy Finance BV -Reg- 2012/2042 .....	USD	3 000 000	1 000 000		%	90,651	2 719 530,00	2,10
4,375 % KazTransGas JSC -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	1 000 000			%	88,126	881 260,00	0,68
3,70 % MDGH GMTN RSC Ltd -Reg- 2019/2049 .....	USD	500 000		1 000 000	%	85,148	425 740,00	0,33
6,05 % Mexico Government International Bond 2008/2040 .....	USD	500 000			%	97,728	488 640,00	0,38
5,75 % Mexico Government International Bond (MTN) 2010/2110 .....	USD	500 000			%	83,202	416 010,00	0,32
4,35 % Mexico Government International Bond 2016/2047 .....	USD	500 000	1 000 000	500 000	%	75,751	378 755,00	0,29
3,75 % Mexico Government International Bond (MTN) 2018/2028 .....	USD	1 000 000	2 000 000	1 000 000	%	95,425	954 250,00	0,74
3,75 % Mexico Government International Bond 2021/2071 * .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	62,808	628 080,00	0,49
4,28 % Mexico Government International Bond 2021/2041 .....	USD	2 000 000	2 000 000	1 000 000	%	78,505	1 570 100,00	1,21
6,70 % Panama Government International Bond 2006/2036 .....	USD	2 000 000			%	108,257	2 165 140,00	1,67
4,50 % Panama Government International Bond 2017/2047 .....	USD	1 500 000	500 000		%	82,638	1 239 570,00	0,96
3,16 % Panama Government International Bond 2019/2030 .....	USD	1 000 000		1 000 000	%	89,022	890 220,00	0,69
3,87 % Panama Government International Bond 2019/2060 .....	USD	500 000	500 000		%	71,036	355 180,00	0,27
5,625 % Pertamina Persero PT -Reg- 2013/2043 .....	USD	1 200 000			%	92,59	1 111 080,00	0,86
6,45 % Pertamina Persero PT -Reg- 2014/2044 .....	USD	1 000 000		1 000 000	%	101,723	1 017 230,00	0,79
3,65 % Pertamina Persero PT -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	350 000			%	91,653	320 785,50	0,25
4,70 % Pertamina Persero PT -Reg- 2019/2049 .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	83,179	831 790,00	0,64
4,15 % Pertamina Persero PT -Reg- 2020/2060 .....	USD	750 000	750 000		%	73,759	553 192,50	0,43
4,125 % Peruvian Government International Bond (MTN) 2015/2027 .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	97,832	978 320,00	0,76
2,783 % Peruvian Government International Bond 2020/2031 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	84,523	1 690 460,00	1,31
1,862 % Peruvian Government International Bond 2020/2032 .....	USD	1 000 000			%	75,62	756 200,00	0,58
3,00 % Peruvian Government International Bond 2021/2034 .....	USD	1 000 000		1 000 000	%	81,583	815 830,00	0,63
4,50 % Petronas Capital Ltd -Reg- 2015/2045 .....	USD	1 000 000	500 000		%	95,93	959 300,00	0,74
3,50 % Petronas Capital Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 000 000			%	94,332	943 320,00	0,73
4,55 % Petronas Capital Ltd -Reg- 2020/2050 .....	USD	2 000 000			%	95,532	1 910 640,00	1,48
2,48 % Petronas Capital Ltd -Reg- 2021/2032 .....	USD	2 000 000			%	85,263	1 705 260,00	1,32
5,00 % Philippine Government International Bond 2012/2037 .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	100,048	1 000 480,00	0,77
3,70 % Philippine Government International Bond 2016/2041 .....	USD	1 500 000			%	83,011	1 245 165,00	0,96
2,65 % Philippine Government International Bond 2020/2045 .....	USD	1 000 000		1 000 000	%	68,947	689 470,00	0,53
3,75 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2017/2027 .....	USD	1 000 000		1 000 000	%	93,599	935 990,00	0,72
1,375 % Qatar Energy -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	90,203	1 804 060,00	1,39
3,125 % Qatar Energy -Reg- 2021/2041 .....	USD	3 500 000	3 500 000		%	78,671	2 753 485,00	2,13
4,817 % Qatar Government International Bond -Reg- 2019/2049 .....	USD	1 500 000		1 500 000	%	100,935	1 514 025,00	1,17
4,40 % Qatar Government International Bond -Reg- 2020/2050 .....	USD	1 000 000		2 000 000	%	95,716	957 160,00	0,74
4,00 % Romanian Government International Bond -Reg- 2020/2051 .....	USD	1 000 000	1 000 000	1 000 000	%	65,385	653 850,00	0,51
4,50 % Saudi Government International Bond -Reg- 2016/2046 .....	USD	3 000 000		1 000 000	%	91,463	2 743 890,00	2,12
5,00 % Saudi Government International Bond -Reg- 2018/2049 .....	USD	500 000		500 000	%	98,309	491 545,00	0,38
3,25 % Saudi Government International Bond -Reg- 2021/2051 * .....	USD	3 500 000	3 500 000		%	75,566	2 644 810,00	2,04
4,875 % Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd -Reg- 2012/2042 .....	USD	500 000			%	98,9	494 500,00	0,38
1,625 % State Grid Overseas Investment BVI Ltd (MTN) 2020/2030 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	83,625	1 672 500,00	1,29
2,875 % UAE International Government Bond -Reg- 2021/2041 * .....	USD	1 000 000		1 000 000	%	79,102	791 020,00	0,61
7,875 % Uruguay Government International Bond 2003/2033 .....	USD	1 000 000			%	125,438	1 254 380,00	0,97

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,625 % Uruguay Government International Bond 2006/2036 .....	USD	1 100 000			%	125,367	1 379 037,00	1,07
5,10 % Uruguay Government International Bond 2014/2050 .....	USD	2 500 000			%	99,968	2 499 200,00	1,93
4,375 % Uruguay Government International Bond 2015/2027 .....	USD	1 500 000	3 000 000	1 500 000	%	101,131	1 516 965,00	1,17
6,80 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- 2010/2025 .....	USD	4 600 000			%	9,878	454 388,00	0,35
5,942 % Vnesheconombank Via VEB Finance PLC -Reg- (MTN) 2013/2023 .....	USD	3 000 000			%	9,105	273 150,00	0,21
8,00 % Republic of South Africa Government Bond (MTN) 2013/2030 .....	ZAR	23 000 000	120 000 000	97 000 000	%	86,72	1 214 713,76	0,94
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>119 196 103,99</b>	<b>92,14</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-126 868,16</b>	<b>-0,10</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b> Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) .... Euro SCHATZ Futures 09/2022 (DB) .... Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (DB) ....	Stück	-19 -88 -42		19 88 229			-29 356,07 -37 583,04 -59 929,05	-0,02 -0,03 -0,05
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>262 459,71</b>	<b>0,21</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> EUR/USD 42,9 Mio. ....							-387 688,01	-0,30
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> USD/ZAR 0,5 Mio. ....							1 190,78	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b> USD/BRL 12,0 Mio. .... USD/EUR 27,4 Mio. .... USD/ZAR 34,0 Mio. ....							80 532,47 526 219,70 42 204,77	0,06 0,41 0,04
<b>Bankguthaben</b>							<b>7 971 928,17</b>	<b>6,16</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben ....	EUR	1 132 414					1 179 464,94	0,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Polnischer Zloty .... Ungarischer Forint ....	PLN HUF	53 760 505 500					11 920,84 1 328,38	0,01 0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Brasilianischer Real .... Indonesische Rupie .... Mexikanischer Peso .... Russischer Rubel .... Südafrikanischer Rand .... US-Dollar ....	BRL IDR MXN RUB ZAR USD	117 690 350 000 000 45 095 1 031 000 54 979 6 708 738,87					22 414,80 23 493,87 2 231,03 18 987,11 3 348,33 5,19	0,02 0,02 0,00 0,01 0,00 0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Zinsansprüche .... Sonstige Ansprüche ....							<b>2 174 654,00</b> 2 171 764,81 2 889,19	<b>1,68</b> 1,68 0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>129 992 833,88</b>	<b>100,49</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen ....							<b>-117 856,72</b> -117 856,72	<b>-0,09</b> -0,09
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-632 412,89</b>	<b>-0,49</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>129 360 420,99</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IDH .....	EUR	71,27
Klasse TFCH .....	EUR	86,09
Klasse USD IC .....	USD	80,99
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IDH .....	Stück	776 794,090
Klasse TFCH .....	Stück	12 445,000
Klasse USD IC .....	Stück	871 443,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JPM EMBI Global Diversified

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	68,206
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	136,242
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	94,359

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 USD 48 454 912,06. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in USD unbefristet	gesamt
3,50 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2018/2025 .....	EUR	1 700 000	1 649 469,64	
2,75 % Chile Government International Bond (MTN) 2022/2027 .....	USD	500 000	464 722,94	
4,125 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd (MTN) 2017/2027 .....	USD	500 000	486 825,00	
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	1 700 000	1 304 597,00	
5,75 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- 2022/2025 .....	USD	700 000	699 160,00	
4,75 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2014/2026 .....	USD	500 000	488 360,00	
3,75 % Mexico Government International Bond 2021/2071 .....	USD	800 000	502 464,00	
3,25 % Saudi Government International Bond -Reg- 2021/2051 .....	USD	800 000	604 528,00	
2,875 % UAE International Government Bond -Reg- 2021/2041 .....	USD	1 000 000	791 020,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>				<b>6 991 146,58</b>
				<b>6 991 146,58</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, Unicredit Bank AG

#### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:	<b>USD</b>	<b>7 785 630,31</b>
Schuldverschreibungen	USD	7 278 563,87
Aktien	USD	507 066,44

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Brasilianischer Real .....	BRL	5,250550	=	USD	1
Euro .....	EUR	0,960108	=	USD	1
Ungarischer Forint .....	HUF	380,538650	=	USD	1
Indonesische Rupie .....	IDR	14 897,500000	=	USD	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	20,212500	=	USD	1
Polnischer Zloty .....	PLN	4,509750	=	USD	1
Russischer Rubel .....	RUB	54,300000	=	USD	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	16,420000	=	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

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DWS Invest Emerging Markets Opportunities

---

## DWS INVEST EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1747710736	-25,9%
Klasse FC	LU1747710579	-25,7%
Klasse IC	LU1747710652	-25,6%
Klasse IC100	LU1747710819	-25,5%
Klasse ID50	LU1862379432	-25,5%
Klasse XC	LU1747710900	-25,5%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Emerging Markets Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	69 122 944,30	29,80
Zentralregierungen	157 851 987,81	68,03
Summe Anleihen	<b>226 974 932,11</b>	<b>97,83</b>
2. Derivate	-4 983 058,99	-2,15
3. Bankguthaben	4 757 736,81	2,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5 410 583,62	2,33
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-140 255,27	-0,06
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>232 019 938,28</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Emerging Markets Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,50 % Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	2 090 000		500 000	%	85,47	1 786 323,00	0,77
2,75 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2021/2033 .....	EUR	1 970 000			%	81,321	1 602 023,70	0,69
4,875 % Benin Government International Bond -Reg- 2021/2032 .....	EUR	14 000 000			%	72,151	10 101 140,00	4,35
7,50 % BOI Finance BV -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	EUR	2 620 000	2 620 000		%	81,539	2 136 321,80	0,92
3,50 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2018/2025 .....	EUR	1 500 000		500 000	%	93,157	1 397 355,00	0,60
5,625 % Egypt Government International Bond -Reg- 2018/2030 .....	EUR	4 000 000			%	62,612	2 504 480,00	1,08
6,375 % Egypt Government International Bond -Reg- 2019/2031 .....	EUR	12 100 000	2 600 000		%	63,27	7 655 670,00	3,30
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023 .....	EUR	1 017 000			%	78,667	800 043,39	0,35
4,25 % Hungary Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2031 .....	EUR	2 440 000	2 440 000		%	95,248	2 324 051,20	1,00
5,25 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2018/2030 .....	EUR	8 000 000			%	79,053	6 324 240,00	2,73
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031 .....	EUR	7 030 000			%	79,05	5 557 215,00	2,40
2,875 % Montenegro Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	1 000 000			%	77,609	776 090,00	0,33
3,675 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	EUR	1 290 000		1 000 000	%	89,357	1 152 705,30	0,50
5,95 % Republic of Cameroon International Bond -Reg- 2021/2032 .....	EUR	1 800 000			%	74,641	1 343 538,00	0,58
2,124 % Romanian Government International Bond -Reg- 2019/2031 .....	EUR	6 000 000	6 000 000		%	70,996	4 259 760,00	1,84
2,625 % Romanian Government International Bond -Reg- 2020/2040 .....	EUR	8 400 000	8 400 000		%	58,366	4 902 744,00	2,11
1,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2030 .....	EUR	7 000 000	4 100 000		%	71,364	4 995 480,00	2,15
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	EUR	13 600 000		1 000 000	%	81,806	11 125 616,00	4,80
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028 .....	EUR	7 500 000			%	70,854	5 314 050,00	2,29
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV -Reg- (MTN) 2019/2025 .....	EUR	1 640 000			%	97,684	1 602 017,60	0,69
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	4 320 000			%	93,912	3 895 156,62	1,68
8,25 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	USD	4 000 000	4 000 000		%	83,361	3 201 422,52	1,38
8,00 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	5 000 000	5 000 000		%	79,576	3 820 077,71	1,65
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 000 000		410 000	%	100,525	965 148,57	0,42
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	10 600 000			%	89,745	9 133 478,60	3,94
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031 .....	USD	3 820 000			%	83,064	3 046 465,70	1,31
4,50 % Colombia Government International Bond 2018/2029 .....	USD	4 100 000	5 100 000	1 000 000	%	85,83	3 378 648,86	1,46
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	1 000 000	1 000 000		%	76,741	736 796,48	0,32
4,688 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2022/2029 .....	USD	5 000 000	5 000 000		%	89,802	4 310 980,93	1,86
7,25 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2019/2026 .....	USD	3 200 000			%	54,238	1 666 378,81	0,72
5,125 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2027 .....	USD	2 310 000			%	44,442	985 656,67	0,42
3,875 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2030 .....	USD	2 300 000			%	42,214	932 189,98	0,40
6,75 % Development Bank of the Republic of Belarus JSC -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	USD	5 000 000			%	13,138	630 694,95	0,27
6,00 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	USD	8 800 000	4 000 000	1 000 000	%	92,853	7 845 103,92	3,38
5,50 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2022/2029 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	86,769	1 666 152,22	0,72
4,875 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024 .....	USD	3 010 000		1 000 000	%	94,417	2 728 580,56	1,18
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028 .....	USD	4 430 000			%	82,345	3 502 362,13	1,51
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030 .....	USD	6 500 000	2 500 000		%	88,288	5 509 790,98	2,37
4,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2021/2031 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	75,352	1 446 921,16	0,62
5,00 % Ecuador Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	6 600 000	6 600 000		%	64,184	4 067 155,74	1,75
8,125 % Ghana Government International Bond -Reg- 2014/2026 .....	USD	11 000 000			%	72,099	7 614 510,94	3,28

## DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,625 % Ghana Government International Bond -Reg- 2018/2029 .....	USD	3 500 000			%	49,137	1 651 188,94	0,71
7,875 % Ghana Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2027 .....	USD	1 500 000			%	57,96	834 717,90	0,36
7,25 % Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	USD	4 000 000			%	72,539	2 785 810,97	1,20
3,958 % Lamar Funding Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	USD	5 000 000			%	95,185	4 569 394,00	1,97
8,75 % Mongolia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	USD	2 500 000		500 000	%	100,913	2 422 184,47	1,04
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	USD	9 000 000		2 500 000	%	88,636	7 659 011,94	3,30
6,50 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	5 000 000		8 600 000	%	76,4	3 667 612,56	1,58
7,143 % Nigeria Government International Bond -Reg- 2018/2030 .....	USD	6 100 000	2 000 000		%	71,012	4 158 930,55	1,79
7,50 % Oil and Gas Holding Co. BSCC -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	2 500 000			%	101,2	2 429 073,24	1,05
6,00 % Pakistan Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 800 000			%	67,857	1 172 700,87	0,51
7,50 % Pakistan Water & Power Development Authority (MTN) 2021/2031 .....	USD	940 000			%	55,76	503 234,85	0,22
8,375 % Papua New Guinea Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	USD	220 000			%	86,935	183 627,38	0,08
6,20 % Republic of Belarus International Bond -Reg- 2018/2030 .....	USD	6 000 000			%	15,274	879 881,38	0,38
7,00 % Republic of Kenya Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2027 .....	USD	5 000 000			%	75,131	3 606 693,71	1,55
4,30 % Republic of South Africa Government International Bond 2016/2028 .....	USD	5 000 000		1 500 000	%	85,674	4 112 814,64	1,77
7,125 % Republic of Tajikistan International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	2 500 000			%	62,944	1 510 825,95	0,65
5,375 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	3 600 000	3 600 000		%	88,015	3 042 140,60	1,31
3,70 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	3 000 000	1 000 000		%	72,578	2 090 481,55	0,90
4,75 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2022 ..	USD	4 000 000			%	12,182	467 841,43	0,20
6,125 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2019/2024 ..	USD	3 700 000			%	11,459	407 069,47	0,18
5,60 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2019/2026 ..	USD	1 800 000			%	11,366	196 426,58	0,08
5,375 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026 ..	USD	7 020 000		3 200 000	%	84,926	5 723 976,87	2,47
4,875 % Turkey Government International Bond (MTN) 2016/2026 .....	USD	12 500 000		3 500 000	%	80,479	9 658 566,47	4,16
5,25 % Turkey Government International Bond (MTN) 2020/2030 .....	USD	2 500 000	2 500 000		%	71,766	1 722 577,77	0,74
5,75 % Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	5 500 000			%	83,72	4 420 913,30	1,91
5,25 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	3 780 000		3 100 000	%	87,655	3 181 182,48	1,37
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	5 000 000			%	82,232	3 947 580,05	1,70
6,80 % Vnesheconbank Via VEB Finance PLC -Reg- 2010/2025 .....	USD	4 600 000			%	9,878	436 261,55	0,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>787 672,60</b>	<b>0,34</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
6,378 % Republic of Belarus International Bond -Reg- 2020/2031 .....	USD	5 000 000			%	16,408	787 672,60	0,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>226 974 932,11</b>	<b>97,83</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-4 983 058,99</b>	<b>-2,15</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 168,3 Mio. .....							-1 505 643,77	-0,65
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 173,3 Mio. .....							-3 477 415,22	-1,50
<b>Bankguthaben</b>							<b>4 757 736,81</b>	<b>2,05</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						4 031 894,16	1,74
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD	756 001					725 842,65	0,31

## DWS Invest Emerging Markets Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>5 410 583,62</b>	<b>2,33</b>
Zinsansprüche . . . . .						5 410 219,64	2,33
Sonstige Ansprüche . . . . .						363,98	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>						<b>237 143 252,54</b>	<b>102,21</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-140 255,27</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .						-140 255,27	-0,06
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-5 123 314,26</b>	<b>-2,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>232 019 938,28</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC . . . . .	EUR	77,21
Klasse IC . . . . .	EUR	77,74
Klasse IC100 . . . . .	EUR	78,46
Klasse ID50 . . . . .	EUR	71,14
Klasse LC . . . . .	EUR	75,20
Klasse XC . . . . .	EUR	78,31
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC . . . . .	Stück	131,903
Klasse IC . . . . .	Stück	676 728,000
Klasse IC100 . . . . .	Stück	1 565 684,000
Klasse ID50 . . . . .	Stück	505 372,000
Klasse LC . . . . .	Stück	1 755,000
Klasse XC . . . . .	Stück	261 414,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JP Morgan EMBI Global Diversified High Yield Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	62,150
größter potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	136,562
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	98,516

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 EUR 492 480 547,90.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
Société Générale und Toronto Dominion Bank.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

US-Dollar . . . . . USD 1,041549 = EUR 1

## DWS Invest Emerging Markets 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.

### Fußnote

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

# DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

---

## DWS INVEST EMERGING MARKETS SOVEREIGN DEBT

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD IC	LU0982741976	-25,2%
Klasse USD XC	LU2096795310	-25,1%
Klasse IDH <sup>1)</sup>	LU0982741547	-26,0%
Klasse LDH <sup>1)</sup>	LU0982741208	-26,1%
JPM EMBI Global Diversified		-20,2%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	10 489 481,37	34,78
Zentralregierungen	18 068 193,36	59,97
Summe Anleihen	<b>28 557 674,73</b>	<b>94,75</b>
2. Derivate	<b>104 972,96</b>	<b>0,35</b>
3. Bankguthaben	<b>897 241,58</b>	<b>2,97</b>
4. Sonstige Vermögensgegenstände	<b>640 356,13</b>	<b>2,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	<b>-57 672,76</b>	<b>-0,18</b>
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	<b>-2 189,45</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>30 140 383,19</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,75 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2021/2033 .....	EUR	300 000			%	81,321	254 099,54	0,84
4,875 % Benin Government International Bond -Reg- 2021/2032 .....	EUR	1 100 000		700 000	%	72,151	826 637,21	2,74
7,50 % BOI Finance BV -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	EUR	1 050 000	1 050 000		%	81,539	891 732,49	2,96
4,75 % Egypt Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2026 .....	EUR	600 000		650 000	%	75,097	469 303,45	1,56
6,375 % Egypt Government International Bond -Reg- 2019/2031 .....	EUR	300 000		300 000	%	63,27	197 696,51	0,66
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031 .....	EUR	400 000		200 000	%	79,05	329 337,95	1,09
7,125 % NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024 .....	EUR	450 000		200 000	%	33,695	157 927,55	0,52
5,95 % Republic of Camerooon International Bond -Reg- 2021/2032 .....	EUR	500 000		700 000	%	74,641	388 711,48	1,29
2,124 % Romanian Government International Bond -Reg- 2019/2031 .....	EUR	400 000	600 000	200 000	%	70,996	295 783,39	0,98
2,00 % Romanian Goverment International Bond -Reg- 2020/2032 * .....	EUR	500 000	500 000		%	68,31	355 741,23	1,18
4,60 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC -Reg- 2017/2047 .....	USD	200 000			%	94,811	189 622,00	0,63
2,70 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- 2020/2070 .....	USD	200 000			%	67,07	134 140,00	0,45
4,00 % Aeropuerto Internacional de Tocumen SA -Reg- 2021/2041 .....	USD	250 000		550 000	%	82,078	205 195,00	0,68
3,798 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	600 000		600 000	%	82,575	495 450,00	1,64
8,25 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	USD	1 000 000	1 250 000	250 000	%	83,361	833 610,00	2,77
9,375 % Angolan Government International Bond -Reg- 2018/2048 * .....	USD	450 000	450 000		%	72,667	327 001,50	1,09
5,00 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	250 000		1 250 000	%	89,745	224 362,50	0,74
4,70 % Banque Ouest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031 .....	USD	1 000 000		1 000 000	%	83,064	830 640,00	2,76
4,75 % Brazilian Government International Bond 2019/2050 .....	USD	600 000			%	68,289	409 734,00	1,36
3,10 % Chile Government International Bond 2021/2061	USD	300 000		200 000	%	67,103	201 309,00	0,67
5,00 % Colombia Government International Bond 2015/2045 .....	USD	200 000			%	65,887	131 774,00	0,44
3,875 % Colombia Government International Bond 2021/2061 * .....	USD	1 000 000			%	56,836	568 360,00	1,89
5,75 % Comision Federal de Electricidad -Reg- 2012/2042 .....	USD	200 000			%	82,989	165 978,00	0,55
5,00 % Comision Federal de Electricidad (MTN) 2019/2049 .....	USD	186 667			%	83,408	155 694,94	0,52
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	250 000		500 000	%	76,741	191 852,50	0,64
4,677 % Comision Federal de Electricidad -Reg- 2021/2051 .....	USD	500 000			%	67,541	337 705,00	1,12
3,875 % Comision Federal de Electricidad -Reg- 2021/2033 .....	USD	380 000			%	76,068	289 058,40	0,96
3,125 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2025 * .....	USD	1 000 000			%	50,505	505 050,00	1,68
3,875 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2030 .....	USD	500 000			%	42,214	211 070,00	0,70
2,95 % Development Bank of Kazakhstan -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	200 000		350 000	%	75,465	150 930,00	0,50
6,85 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2015/2045 .....	USD	200 000		200 000	%	79,684	159 368,00	0,53
5,875 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2020/2060 .....	USD	300 000		200 000	%	67,868	203 604,00	0,68
4,875 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2020/2032 .....	USD	200 000		150 000	%	76,765	153 530,00	0,51
5,50 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2022/2029 .....	USD	150 000	150 000		%	86,769	130 153,50	0,43
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028 .....	USD	1 400 000		350 000	%	82,345	1 152 830,00	3,82
4,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2021/2031 .....	USD	330 000			%	75,352	248 661,60	0,83
0,00 % Ecuador Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	71 567			%	41,75	29 879,22	0,10
1,00 % Ecuador Government International Bond -Reg- 2020/2035 .....	USD	619 125			%	48,22	298 542,08	0,99
0,50 % Ecuador Government International Bond -Reg- 2020/2040 .....	USD	1 600 000		1 700 000	%	40,864	653 824,00	2,17

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,903 % Egypt Government International Bond -Reg- 2018/2048 .....	USD	500 000	700 000	200 000	%	57,766	288 830,00	0,96
8,70 % Egypt Government International Bond -Reg- 2019/2049 .....	USD	200 000		600 000	%	60,19	120 380,00	0,40
7,50 % Egypt Government International Bond -Reg- 2021/2061 .....	USD	250 000			%	56,007	140 017,50	0,46
8,75 % Egypt Government International Bond -Reg- 2021/2051 .....	USD	300 000		200 000	%	60,706	182 118,00	0,60
3,068 % Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2020/2050 * .....	USD	500 000		301 000	%	60,508	302 540,00	1,00
5,125 % Empresa de Transmision Electrica SA -Reg- 2019/2049 .....	USD	200 000			%	84,748	169 496,00	0,56
4,00 % Georgian Railway JSC -Reg- (MTN) 2021/2028 ..	USD	200 000		600 000	%	84,709	169 418,00	0,56
10,75 % Ghana Government International Bond -Reg- 2015/2030 .....	USD	650 000		200 000	%	86,421	561 736,50	1,86
7,625 % Ghana Government International Bond -Reg- 2018/2029 .....	USD	200 000			%	49,137	98 274,00	0,33
8,125 % Ghana Government International Bond -Reg- 2019/2032 .....	USD	350 000			%	48,56	169 960,00	0,56
8,95 % Ghana Government International Bond -Reg- 2019/2051 .....	USD	200 000			%	47,514	95 028,00	0,32
7,875 % Ghana Government International Bond -Reg- 2020/2035 .....	USD	200 000			%	47,232	94 464,00	0,31
8,75 % Ghana Government International Bond -Reg- 2020/2061 .....	USD	250 000			%	47,445	118 612,50	0,39
7,75 % Ghana Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	USD	300 000		400 000	%	50,081	150 243,00	0,50
3,70 % Guatemala Government Bond -Reg- 2021/2033 ..	USD	200 000		300 000	%	77,41	154 820,00	0,51
3,125 % Hungary Government International Bond -Reg- 2021/2051 .....	USD	200 000			%	66,249	132 498,00	0,44
3,05 % Indonesia Government International Bond 2021/2051 .....	USD	200 000			%	76,539	153 078,00	0,51
6,75 % Instituto Costarricense de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	200 000			%	94,067	188 134,00	0,62
5,75 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2010/2032 .....	USD	156 736		286 527	%	86,715	135 913,84	0,45
6,125 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2017/2033 .....	USD	200 000			%	78,769	157 538,00	0,52
6,95 % Kazakhstan Temir Zholy Finance BV -Reg- 2012/2042 .....	USD	400 000			%	90,651	362 604,00	1,20
3,75 % Mexico Government International Bond 2021/2071 .....	USD	300 000			%	62,808	188 424,00	0,63
3,50 % Mongolia Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	USD	300 000			%	81,2	243 600,00	0,81
4,00 % Morocco Government International Bond -Reg- 2020/2050 .....	USD	200 000			%	58,718	117 436,00	0,39
7,625 % Nigeria Government International Bond -Reg- 2017/2047 .....	USD	650 000			%	60,06	390 390,00	1,30
6,875 % NPC Ukrenergo -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	210 000			%	25,681	53 930,10	0,18
7,50 % Oil and Gas Holding Co., BSCC -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	250 000			%	101,2	253 000,00	0,84
8,375 % Oil and Gas Holding Co., BSCC -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	USD	250 000			%	105,819	264 547,50	0,88
6,50 % Oman Government International Bond -Reg- 2017/2047 * .....	USD	250 000			%	84,432	211 080,00	0,70
5,625 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	USD	200 000		200 000	%	96,457	192 914,00	0,64
6,00 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	200 000		600 000	%	96,682	193 364,00	0,64
6,875 % Pakistan Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	200 000			%	67,818	135 636,00	0,45
6,00 % Pakistan Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2026 * .....	USD	200 000		600 000	%	67,857	135 714,00	0,45
7,375 % Pakistan Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	300 000		600 000	%	63,148	189 444,00	0,63
7,50 % Pakistan Water & Power Development Authority (MTN) 2021/2031 .....	USD	200 000			%	55,76	111 520,00	0,37
4,50 % Panama Government International Bond 2020/2056 .....	USD	200 000			%	79,644	159 288,00	0,53
6,10 % Paraguay Government International Bond -Reg- 2014/2044 .....	USD	250 000			%	86,935	217 337,50	0,72
6,50 % Pertamina Persero PT -Reg- 2011/2041 .....	USD	300 000			%	101,093	303 279,00	1,01
6,45 % Pertamina Persero PT -Reg- 2014/2044 .....	USD	200 000			%	101,723	203 446,00	0,68
6,50 % Pertamina Persero PT -Reg- 2018/2048 .....	USD	250 000			%	101,675	254 187,50	0,84
4,15 % Pertamina Persero PT -Reg- 2020/2060 .....	USD	200 000			%	73,759	147 518,00	0,49
2,78 % Peruvian Government International Bond 2020/2060 .....	USD	300 000			%	61,442	184 326,00	0,61
4,55 % Petronas Capital Ltd -Reg- 2020/2050 .....	USD	200 000			%	95,532	191 064,00	0,63
2,95 % Philippine Government International Bond 2020/2045 .....	USD	300 000			%	71,875	215 625,00	0,72
2,65 % Philippine Government International Bond 2020/2045 .....	USD	200 000			%	68,947	137 894,00	0,46

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,625 % Qatar Government International Bond -Reg- 2016/2046 .....	USD	200 000		200 000	%	99,583	199 166,00	0,66
5,103 % Qatar Government International Bond -Reg- 2018/2048 .....	USD	200 000			%	104,978	209 956,00	0,70
4,817 % Qatar Government International Bond -Reg- 2019/2049 .....	USD	200 000			%	100,935	201 870,00	0,67
8,25 % Republic of Kenya Government International Bond -Reg- 2018/2048 .....	USD	200 000			%	61,775	123 550,00	0,41
8,00 % Republic of Kenya Government International Bond -Reg- 2019/2032 .....	USD	200 000		200 000	%	71,341	142 682,00	0,47
5,00 % Republic of South Africa Government International Bond 2016/2046 .....	USD	600 000	1 000 000	1 400 000	%	64,888	389 328,00	1,29
4,85 % Republic of South Africa Government International Bond (MTN) 2019/2029 .....	USD	200 000	200 000	1 000 000	%	85,699	171 398,00	0,57
7,125 % Republic of Tajikistan International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	250 000			%	62,944	157 360,00	0,52
3,70 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	250 000		250 000	%	72,578	181 445,00	0,60
3,90 % Republic of Uzbekistan International Bond (MTN) 2021/2031 .....	USD	500 000	500 000	500 000	%	71,224	356 120,00	1,18
4,50 % Saudi Government International Bond -Reg- 2016/2046 .....	USD	200 000		200 000	%	91,463	182 926,00	0,61
3,45 % Saudi Government International Bond -Reg- 2021/2061 .....	USD	400 000		400 000	%	75,042	300 168,00	1,00
6,25 % Senegal Government International Bond -Reg- 2017/2033 * .....	USD	300 000		700 000	%	77,227	231 681,00	0,77
6,75 % Senegal Government International Bond -Reg- 2018/2048 .....	USD	200 000			%	64,155	128 310,00	0,43
4,75 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2022 .....	USD	1 000 000			%	12,182	121 820,00	0,40
6,30 % Sinochem Overseas Capital Co., Ltd -Reg- 2010/2040 .....	USD	200 000			%	109,031	218 062,00	0,72
3,10 % Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd -Reg- 2021/2051 .....	USD	200 000		300 000	%	72,075	144 150,00	0,48
6,25 % State Agency of Roads of Ukraine -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	USD	600 000		600 000	%	25,352	152 112,00	0,50
5,375 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	200 000		1 600 000	%	84,926	169 852,00	0,56
4,875 % Turkey Government International Bond 2013/2043 .....	USD	400 000		600 000	%	59,381	237 524,00	0,79
6,00 % Turkey Government International Bond (MTN) 2017/2027 .....	USD	250 000			%	82,562	206 405,00	0,68
5,75 % Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	700 000		650 000	%	83,72	586 040,00	1,94
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 200 000			%	82,232	986 784,00	3,27
8,25 % Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC (MTN) 2019/2024 .....	USD	550 000			%	29,539	162 461,75	0,54
5,10 % Uruguay Government International Bond 2014/2050 .....	USD	200 000		600 000	%	99,968	199 936,00	0,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>28 557 674,73</b>	<b>94,75</b>

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

#### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

**27 359,37**

**0,09**

#### Zinsterminkontrakte

US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (DB) .....

Stück

-35

35

70

27 359,37

0,09

#### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

**77 613,59**

**0,26**

#### Devisentermingeschäfte

##### Devisentermingeschäfte (Kauf)

###### Offene Positionen

EUR/USD 13,0 Mio. .....

-88 040,72

-0,29

###### Geschlossene Positionen

EUR/USD 0,3 Mio. .....

3 001,56

0,01

##### Devisentermingeschäfte (Verkauf)

###### Offene Positionen

USD/EUR 5,3 Mio. .....

162 652,75

0,54

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>897 241,58</b>	<b>2,97</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben .....	EUR	27 138				28 265,71	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar .....	USD					868 975,87	2,88
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>640 356,13</b>	<b>2,12</b>
Zinsansprüche .....						617 762,17	2,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....						22 470,89	0,07
Sonstige Ansprüche .....						123,07	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>30 288 286,12</b>	<b>100,48</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-57 672,76</b>	<b>-0,18</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-57 672,76	-0,18
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-2 189,45</b>	<b>-0,01</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-147 902,93</b>	<b>-0,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>30 140 383,19</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse IDH .....	EUR	63,61
Klasse LDH .....	EUR	63,84
Klasse USD IC .....	USD	103,89
Klasse USD XC .....	USD	76,86
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse IDH .....	Stück	30 000,465
Klasse LDH .....	Stück	168 021,875
Klasse USD IC .....	Stück	15 478,000
Klasse USD XC .....	Stück	200 001,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
JPM EMBI Global Diversified

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	108,714
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	181,826
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	145,096

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 7 573 560,94. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A., HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG.

# DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

## 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
2,00 % Romanian Government International Bond -Reg- 2020/2032 .....	EUR	500 000	355 741,23	
9,375 % Angolan Government International Bond -Reg- 2018/2048 .....	USD	450 000	327 001,50	
3,875 % Colombia Government International Bond 2021/2061 .....	USD	500 000	284 180,00	
3,125 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 000 000	505 050,00	
3,068 % Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2020/2050 .....	USD	500 000	302 540,00	
6,50 % Oman Government International Bond -Reg- 2017/2047 .....	USD	250 000	211 080,00	
6,00 % Pakistan Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	200 000	135 714,00	
6,25 % Senegal Government International Bond -Reg- 2017/2033 .....	USD	290 000	223 958,30	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>				<b>2 345 265,03</b>
<b>Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen</b>				<b>2 345 265,03</b>
Barclays Bank Ireland PLC FI, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan AG EQ, Nomura Financial Products Europe GmbH				
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>				<b>USD</b>
davon:				<b>2 620 493,07</b>
Schuldverschreibungen			USD	2 158 399,97
Aktien			USD	462 093,10

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Euro ..... EUR 0,960108 = 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

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

---

## DWS INVEST ENHANCED COMMODITY STRATEGY

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD TFC	LU1881477555	19,3%
Klasse USD IC	LU1881477399	19,4%
Klasse USD LC	LU1881477472	19,0%
Klasse CHF IC <sup>1)</sup>	LU1881476581	24,9%
Klasse CHF LC <sup>1)</sup>	LU1881476664	24,5%
Klasse IC <sup>2)</sup>	LU1881476821	29,9%
Klasse LC <sup>2)</sup>	LU1881477043	29,5%
Klasse LCH <sup>2)</sup>	LU1956017716	18,5%
Klasse TFCH <sup>2)</sup>	LU1956017807	18,6%
Klasse JPY JC <sup>3)</sup>	LU1877301470	40,9%
Klasse JPY JCH (P) <sup>3)</sup>	LU1877301553	19,4%
Klasse SGD LC <sup>4)</sup>	LU1881477126	22,6%
Bloomberg-Commodity-Index Total Return		18,1%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in JPY

<sup>4)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	108 754 666,64	50,85
Zentralregierungen	95 629 422,64	44,74
Regionalregierungen	6 800 416,00	3,18
<b>Summe Anleihen</b>	<b>211 184 505,28</b>	<b>98,77</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-18 797 918,42</b>	<b>-8,79</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>21 511 175,43</b>	<b>10,06</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>999 352,89</b>	<b>0,47</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>921 844,38</b>	<b>0,43</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-400 770,16</b>	<b>-0,19</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1 597 865,27</b>	<b>-0,75</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>213 820 324,13</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,50 % Abu Dhabi Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	630 000			%	97,149	612 038,70	0,29
3,00 % African Development Bank (MTN) 2018/2023 .....	USD	3 000 000			%	100,023	3 000 690,00	1,40
0,65 % AIG Global Funding -Reg- 2021/2024 .....	USD	1 000 000			%	94,031	940 310,00	0,44
0,25 % Asian Infrastructure Investment Bank/The 2020/2023 .....	USD	2 000 000			%	96,613	1 932 260,00	0,90
4,25 % Banco de Credito del Peru SA -Reg- (MTN) 2013/2023 .....	USD	1 000 000			%	100,237	1 002 370,00	0,47
2,70 % Banco Santander Chile -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	236 000			%	95,689	225 826,04	0,11
3,125 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2023 .....	USD	400 000			%	99,902	399 608,00	0,19
3,496 % Banco Santander SA 2022/2025 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	97,925	1 958 500,00	0,92
3,00 % Bancolombia SA (MTN) 2020/2025 .....	USD	545 000			%	92,132	502 119,40	0,24
3,55 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2024 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,792	1 995 840,00	0,93
0,25 % Bank of England Euro Note -Reg- 2021/2024 .....	USD	3 000 000			%	95,491	2 864 730,00	1,34
2,15 % Bank of Montreal (MTN) 2022/2024 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	97,869	1 957 380,00	0,92
2,00 % Bank of Nova Scotia/The 2019/2022 .....	USD	1 500 000			%	99,768	1 496 520,00	0,70
1,95 % Bank of Nova Scotia/The 2020/2023 .....	USD	1 000 000			%	99,389	993 890,00	0,47
0,40 % Bank of Nova Scotia/The 2021/2023 .....	USD	2 000 000	1 000 000		%	96,545	1 930 900,00	0,90
3,50 % Black Sea Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024 .....	USD	500 000			%	90,886	454 430,00	0,21
3,00 % BNG Bank NV -144A (MTN) 2018/2023 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,904	1 998 080,00	0,93
2,875 % Canada Government International Bond 2022/2025	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,351	2 980 530,00	1,39
2,25 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2020/2025 .....	USD	384 000			%	95,95	368 448,00	0,17
3,90 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 400 000			%	99,976	1 399 664,00	0,65
3,50 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2019/2024 .....	USD	400 000			%	98,705	394 820,00	0,19
2,375 % Corp. Andina de Fomento 2020/2023 .....	USD	500 000			%	99,269	496 345,00	0,23
1,75 % Council Of Europe Development Bank 2019/2022	USD	3 000 000			%	99,944	2 998 320,00	1,40
0,25 % Council Of Europe Development Bank 2020/2023	USD	2 000 000			%	96,483	1 929 660,00	0,90
1,00 % Credit Suisse AG/New York NY 2020/2023 .....	USD	500 000			%	97,56	487 800,00	0,23
0,125 % Denmark Government International Bond -Reg- 2020/2022 .....	USD	2 000 000			%	99,31	1 986 200,00	0,93
0,25 % European Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2020/2023 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	97,37	1 947 400,00	0,91
3,125 % European Investment Bank (MTN) 2018/2023 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,153	2 003 060,00	0,94
1,75 % Export Development Canada 2019/2022 .....	USD	2 000 000			%	99,995	1 999 900,00	0,94
0,50 % Federal Home Loan Banks 2021/2023 .....	USD	3 330 000			%	96,727	3 221 009,10	1,51
2,125 % Federal Home Loan Banks 2022/2024 .....	USD	3 500 000	3 500 000		%	98,636	3 452 260,00	1,61
2,75 % Federal Home Loan Banks 2022/2024 .....	USD	2 670 000	2 670 000		%	99,372	2 653 232,40	1,24
0,25 % Federal National Mortgage Association 2020/2023	USD	2 000 000			%	97,758	1 955 160,00	0,91
2,75 % FMS Wertmanagement (MTN) 2019/2024 .....	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,549	3 981 960,00	1,86
5,10 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2019/2024	USD	1 500 000	1 500 000		%	101,078	1 516 170,00	0,71
1,70 % General Motors Financial Co., Inc. 2020/2023 .....	USD	767 000	767 000		%	97,819	750 271,73	0,35
1,50 % Global Payments, Inc. 2021/2024 .....	USD	360 000			%	93,86	337 896,00	0,16
3,00 % Goldman Sachs Group, Inc. 2022/2024 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	98,667	1 973 340,00	0,92
4,45 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2023 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,887	2 017 740,00	0,94
3,60 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2016/2023 .....	USD	1 000 000			%	100,338	1 003 380,00	0,47
2,999 % HSBC Holdings PLC 2022/2026 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	95,499	1 909 980,00	0,89
3,55 % ING Groep NV (MTN) 2019/2024 .....	USD	2 000 000	1 500 000		%	99,241	1 984 820,00	0,93
3,00 % Inter-American Development Bank (MTN) 2013/2023	USD	3 000 000	3 000 000		%	100,007	3 000 210,00	1,40
2,625 % Inter-American Development Bank (MTN) 2019/2024	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,364	1 987 280,00	0,93
0,904 % International Bank for Reconstruction & Development (MTN) 2021/2023 *	USD	2 000 000			%	100,035	2 000 700,00	0,94
2,875 % International Finance Corp. (MTN) 2018/2023 .....	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,907	2 997 210,00	1,40
0,375 % Japan Bank for International Cooperation 2020/2023	USD	2 000 000			%	96,945	1 938 900,00	0,91
0,45 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2021/2024 .....	USD	2 425 000			%	96,035	2 328 848,75	1,09
3,25 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2012/2022 .....	USD	1 500 000			%	100,17	1 502 550,00	0,70
2,70 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2016/2023 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,762	1 995 240,00	0,93
0,125 % Kommuninvest I Sverige AB -Reg- 2020/2022 .....	USD	2 000 000			%	99,934	1 998 680,00	0,94
2,875 % Kommuninvest I Sverige AB -Reg- 2022/2024 .....	USD	800 000	800 000		%	99,322	794 576,00	0,37
2,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2012/2022	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,947	2 998 410,00	1,40
2,907 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2017/2023 *	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,582	995 820,00	0,47
2,438 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2020/2026 *	USD	240 000			%	94,727	227 344,80	0,11
2,90 % Merck & Co, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,512	1 990 240,00	0,93
0,70 % Met Tower Global Funding -Reg- 2021/2024 .....	USD	2 000 000			%	94,861	1 897 220,00	0,89
3,455 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 .....	USD	1 000 000			%	100,148	1 001 480,00	0,47
3,761 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 .....	USD	1 500 000	1 000 000		%	99,973	1 499 595,00	0,70
3,62 % Morgan Stanley 2022/2025 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	98,913	1 978 260,00	0,93
3,25 % Mosaic Co. (MTN) 2017/2022 .....	USD	400 000			%	100,149	400 596,00	0,19
3,479 % NatWest Markets PLC 2022/2025 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	97,723	1 954 460,00	0,91
3,15 % New York Life Global Funding -Reg- 2022/2024 .....	USD	1 290 000	1 290 000		%	98,917	1 276 029,30	0,60
2,94 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2022/2024 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	98,529	1 970 580,00	0,92
3,75 % Nordea Bank Abp -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	USD	2 000 000			%	100,226	2 004 520,00	0,94
3,375 % ONEOK Partners LP (MTN) 2012/2022 .....	USD	1 000 000			%	100,004	1 000 040,00	0,47
3,15 % PACCAR Financial Corp. (MTN) 2022/2024 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,572	1 991 440,00	0,93
0,30 % Private Export Funding Corp. -Reg- 2021/2023 .....	USD	3 000 000			%	97,811	2 934 330,00	1,37

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,20 % Province of Ontario Canada (MTN) 2017/2022 ..	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,967	1 999 340,00	0,94
3,40 % Province of Ontario Canada (MTN) 2018/2023 ..	USD	2 000 000	2 000 000		%	100,443	2 008 860,00	0,94
2,625 % Province of Quebec Canada (MTN) 2013/2023 ..	USD	2 000 000			%	99,882	1 997 640,00	0,93
3,875 % Qatar Government International Bond -144A-(MTN) 2018/2023 .....	USD	2 000 000			%	100,499	2 009 980,00	0,94
1,418 % Royal Bank of Canada 2021/2024 * .....	USD	1 000 000			%	98,636	986 360,00	0,46
1,216 % Simon Property Group LP 2022/2024 * .....	USD	1 600 000	1 600 000		%	99,164	1 586 624,00	0,74
3,70 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2022/2025 ..	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,138	1 982 760,00	0,93
4,351 % Societe Generale SA -Reg- 2022/2025 .....	USD	1 500 000	1 500 000		%	99,753	1 496 295,00	0,70
3,885 % Standard Chartered PLC -Reg- (MTN) 2018/2024 *	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,732	1 994 640,00	0,93
1,904 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024 *	USD	1 320 000			%	99,307	1 310 852,40	0,61
2,375 % Temasek Financial I Ltd -Reg- 2012/2023 .....	USD	500 000			%	99,716	498 580,00	0,23
2,50 % Toyota Motor Credit Corp. 2022/2024 .....	USD	1 040 000	1 040 000		%	98,488	1 024 275,20	0,48
3,20 % Trust Bank (MTN) 2019/2024 .....	USD	2 000 000	2 000 000		%	99,643	1 992 860,00	0,93
0,00 % United States Treasury Bill 2021/2022 .....	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,961	3 998 435,12	1,87
0,00 % United States Treasury Bill 2021/2022 .....	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,851	3 994 024,32	1,87
0,00 % United States Treasury Bill 2022/2022 .....	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,985	2 999 542,47	1,40
0,00 % United States Treasury Bill 2022/2022 .....	USD	5 000 000	5 000 000		%	99,941	4 997 029,35	2,34
0,00 % United States Treasury Bill 2022/2022 .....	USD	5 000 000	5 000 000		%	99,923	4 996 163,60	2,34
0,375 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds (MTN) 2013/2023 .....	USD	2 484 180	107 780		%	101,992	2 533 669,54	1,19
1,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2013/2023 .....	USD	3 000 000			%	99,008	2 970 244,92	1,39
1,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2015/2022 .....	USD	3 000 000	3 000 000		%	99,978	2 999 347,26	1,40
1,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2015/2022 .....	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,932	3 997 265,64	1,87
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2016/2023 .....	USD	3 000 000			%	98,969	2 969 067,15	1,39
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2022 .....	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,999	3 999 941,16	1,87
2,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2023 .....	USD	2 000 000			%	99,879	1 997 581,84	0,93
1,625 % United States Treasury Note/Bond 2019/2022 ..	USD	4 000 000	4 000 000		%	99,648	3 985 937,52	1,86
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022 ..	USD	3 000 000			%	99,076	2 972 288,10	1,39
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023 ..	USD	3 000 000			%	95,979	2 879 355,48	1,35
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022 ..	USD	3 000 000	3 000 000		%	98,799	2 963 979,42	1,39
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2021/2023 ..	USD	2 000 000			%	98,594	1 971 875,00	0,92
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2021/2023 ..	USD	5 000 000	5 000 000		%	98,284	4 914 224,55	2,30
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024 ..	USD	4 000 000	4 000 000		%	95,469	3 818 750,00	1,79
2,375 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2017/2022 ..	USD	500 000			%	100,145	500 725,00	0,23
4,00 % Unum Group (MTN) 2014/2024 .....	USD	1 400 000	1 400 000		%	99,922	1 398 908,00	0,65
0,60 % VMware, Inc. 2021/2023 .....	USD	1 710 000	1 000 000		%	96,689	1 653 381,90	0,77
2,00 % Westpac Banking Corp. 2020/2023 .....	USD	1 128 000	1 000 000		%	99,604	1 123 533,12	0,53
2,95 % Xilinx, Inc. (MTN) 2017/2024 .....	USD	1 000 000			%	99,313	993 130,00	0,46
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1 987 620,00</b>	<b>0,93</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
1,588 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021/2023 * .....	USD	2 000 000			%	99,381	1 987 620,00	0,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>211 184 505,28</b>	<b>98,77</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-201 325,85</b>	<b>-0,09</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 0,9 Mio. ....							-15 401,75	-0,01
JPY/USD 4 851,5 Mio. ....							-185 667,03	-0,08
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 0,1 Mio. ....							-257,07	0,00
<b>Swaps</b>							<b>-18 596 592,57</b>	<b>-8,70</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Commodity Swaps</b>								
Bloomberg Commodity Index / 0,09% 21/07/2022 (OTC) (JP) .....	Stück	1 315 114	1 315 114				-12 559 207,21	-5,87
Bloomberg Commodity Index 2 Month Forward / 0,11% 21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	34 620	34 620				-863 972,63	-0,40
Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward / 0,12% 21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	32 340	32 340				-872 813,61	-0,41
DJ ex-Agriculture and Livestock / 0,08% 21/07/2022 (OTC) (JP) .....	Stück	223 555	223 555				-2 655 345,08	-1,24
Goldman Sachs Commodity Enhanced Curve Long Only Strategy Index / 0,31% 21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	84 391	84 390				-2 351 070,52	-1,10

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Goldman Sachs Natural Gas Overweight Index / 0,008%								
21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	105 039	105 039				-849 075,23	-0,40
Goldman Sachs Overweight Aluminium Index / 0,011%								
21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	259 752	259 752				-2 492 374,17	-1,17
Goldman Sachs Overweight Brent Index / 0% 21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	173 580	173 579				2 283 337,97	1,07
Goldman Sachs Overweight Crude Oil Index / 0%								
21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	690 759	690 758				7 848 055,99	3,67
Goldman Sachs Overweight Gasoil Index / 0% 21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	57 718	57 717				797 359,22	0,37
Goldman Sachs Overweight Gasoline Index / 0,01%								
21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	52 610	52 609				-778 463,40	-0,36
Goldman Sachs Overweight Gold Index / 0% 21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	94 007	94 006				1 205 457,92	0,56
Goldman Sachs Overweight Gold Index / 0,009%								
21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	835 514	835 514				-9 086 221,95	-4,25
Goldman Sachs Overweight Heating Oil Index / 0%								
21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	299 859	299 858				4 186 720,15	1,96
Goldman Sachs Overweight Nickel Index / 0,011%								
21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	29 698	29 698				-400 711,15	-0,19
Goldman Sachs Overweight Silver Index / 0,012%								
21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	134 722	134 721				-1 590 929,00	-0,74
Goldman Sachs Overweight Zinc Index / 0,011%								
21/07/2022 (OTC) (GS) .....	Stück	35 358	35 357				-417 339,87	-0,20
<b>Bankguthaben</b>							<b>21 511 175,43</b>	<b>10,06</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	20 601					21 456,28	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen .....	JPY	2 969 477					21 848,04	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	6 597					6 902,82	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	15 955					11 455,07	0,01
US-Dollar .....	USD						21 449 513,22	10,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>999 352,89</b>	<b>0,47</b>
Zinsansprüche .....							954 249,92	0,45
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							43 309,76	0,02
Sonstige Ansprüche .....							1 793,21	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>921 844,38</b>	<b>0,43</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>250 937 809,23</b>	<b>117,36</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-400 770,16</b>	<b>-0,19</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-400 770,16	-0,19
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-1 597 865,27</b>	<b>-0,75</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-37 117 485,10</b>	<b>-17,36</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>213 820 324,13</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF IC .....	CHF	151,35
Klasse CHF LC .....	CHF	148,36
Klasse IC .....	EUR	172,86
Klasse LC .....	EUR	169,68
Klasse LCH .....	EUR	145,08
Klasse TFCH .....	EUR	146,60
Klasse JPY JC .....	JPY	18 017,00
Klasse JPY JCH (P) .....	JPY	14 260,00
Klasse SGD LC .....	SGD	16,18
Klasse USD IC .....	USD	152,29
Klasse USD LC .....	USD	157,99
Klasse USD TFC .....	USD	148,51

# DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF IC .....	Stück	913,014
Klasse CHF LC .....	Stück	12 658,793
Klasse IC .....	Stück	6 947,159
Klasse LC .....	Stück	479 511,638
Klasse LCH .....	Stück	1 380,822
Klasse TFCH .....	Stück	4 932,000
Klasse JPY JC .....	Stück	620 331,000
Klasse JPY JCH (P) .....	Stück	335 936,000
Klasse SGD IC .....	Stück	1 562,424
Klasse USD IC .....	Stück	156,600
Klasse USD LC .....	Stück	38 926,331
Klasse USD TFC .....	Stück	7 310,381

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

Bloomberg Commodity Index Total Return

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,295
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	131,050
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	116,732

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halbwieder unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Markttrisko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Markttriskopotenzials 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 2,4, 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 USD 687 060 973,87. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

## Gesamtbetrag der in Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten

**USD 15 237 700,00**

davon:

Bankguthaben

USD 15 237 700,00

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

GS = Goldman Sachs Bank Europe SE

JP = J.P. Morgan SE

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,955750	=	USD	1
Euro .....	EUR	0,960108	=	USD	1
Japanischer Yen .....	JPY	135,915000	=	USD	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,392850	=	USD	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest ESG Asian Bonds

---

## DWS INVEST ESG ASIAN BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU1859276286	-3,6%
Klasse USD FC100	LU1936919510	-3,1%
Klasse USD IC	LU1859276104	-3,2%
Klasse USD IC500	LU2026199591	-3,1%
Klasse USD TFC	LU1859276443	-3,3%
Klasse ICH <sup>1)</sup>	LU1859275809	-3,8%
Klasse TFCH <sup>1)</sup>	LU1859275981	-3,9%
JPM JACI Investment Grade Total Return (USD)		-8,9%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Asian Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	169 322 773,82	85,13
Zentralregierungen	26 468 766,90	13,31
<b>Summe Anleihen</b>	<b>195 791 540,72</b>	<b>98,44</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	1 509 230,61	0,76
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1 509 230,61</b>	<b>0,76</b>
<b>3. Derivate</b>	-64 577,60	-0,03
<b>4. Bankguthaben</b>	719 176,68	0,36
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 009 768,02</b>	<b>0,50</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-77 444,78</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>198 887 693,65</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Asian Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,125 % AIA Group Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	2 290 000				%	99,959	2 289 061,10
6,50 % Asahi Mutual Life Insurance Co. 2018/perpetual *	USD	3 400 000	1 500 000			%	99,789	3 392 826,00
4,625 % Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2018/2023 .....	USD	1 500 000	500 000			%	100,537	1 508 055,00
3,95 % Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 606 000				%	99,558	1 598 901,48
2,20 % Central Japan Railway Co. (MTN) 2019/2024 .....	USD	2 200 000				%	96,67	2 126 740,00
2,204 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2022/2025 * .....	USD	4 350 000	4 350 000			%	99,383	4 323 160,50
3,75 % Competition Team Technologies Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	800 000		700 000		%	99,965	799 720,00
3,75 % Daegu Bank Ltd (MTN) 2018/2023 .....	USD	1 000 000	1 000 000			%	100,119	1 001 190,00
5,10 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2014/perpetual * .....	USD	2 570 000				%	99,656	2 561 159,20
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/perpetual * .....	USD	3 100 000				%	94,309	2 923 579,00
4,52 % DBS Group Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2018/2028 *	USD	2 000 000				%	100,709	2 014 180,00
1,543 % DBS Group Holdings Ltd -Reg- 2021/2024 *	USD	7 400 000	7 400 000			%	99,547	7 366 478,00
1,239 % Denso Corp. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 200 000				%	89,237	1 070 844,00
2,505 % Export-Import Bank of India (MTN) 2017/2022 *	USD	4 930 000	4 930 000			%	99,995	4 929 753,50
2,401 % Export-Import Bank of Korea (MTN) 2018/2023 *	USD	5 000 000	5 000 000			%	100,41	5 020 500,00
2,425 % Export-Import Bank of Korea 2020/2023 *	USD	3 000 000	3 000 000			%	100,762	3 022 860,00
4,125 % FTL Capital Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	3 007 000				%	99,952	3 005 556,64
2,521 % Hana Bank (MTN) 2018/2023 *	USD	5 300 000	5 300 000			%	100,184	5 309 752,00
1,375 % HCL America, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	6 000 000				%	90,096	5 405 760,00
3,625 % HKT Capital No 2 Ltd (MTN) 2015/2025 .....	USD	200 000				%	98,838	197 676,00
3,00 % HKT Capital No 4 Ltd (MTN) 2016/2026 .....	USD	300 000				%	95,955	287 865,00
1,50 % KB Capital Co., Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	4 600 000				%	91,482	4 208 172,00
1,50 % KB Kookmin Card Co., Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	2 000 000				%	90,022	1 800 440,00
2,014 % KEB Hana Bank (MTN) 2018/2023 *	USD	4 000 000	4 000 000			%	100,322	4 012 880,00
0,849 % Komatsu Finance America, Inc. 2020/2023 .....	USD	5 000 000				%	96,783	4 839 150,00
3,057 % Kookmin Bank (MTN) 2018/2023 *	USD	500 000	500 000			%	100,26	501 300,00
1,75 % Kookmin Bank -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	900 000				%	94,622	851 598,00
1,653 % Korea Development Bank 2021/2024 *	USD	8 000 000	8 000 000			%	99,917	7 993 360,00
2,494 % Korea Development Bank/The (MTN) 2020/2023 *	USD	1 100 000	1 100 000			%	100,938	1 110 318,00
3,00 % Korea Housing Finance Corp. -Reg- (MTN) 2017/2022 .....	USD	750 000				%	99,958	749 685,00
1,75 % Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp. (MTN) 2021/2026 .....	USD	340 000				%	91,356	310 610,40
2,50 % Korea National Oil Corp. -Reg- (MTN) 2016/2026 .....	USD	200 000				%	93,929	187 858,00
0,875 % Korea National Oil Corp. -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	200 000				%	90,661	181 322,00
1,00 % KT Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 600 000				%	91,632	1 466 112,00
3,25 % LG Chem Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	USD	4 000 000				%	98,756	3 950 240,00
2,618 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2017/2023 *	USD	8 600 000	8 600 000			%	99,953	8 595 958,00
2,796 % Malayan Banking Bhd (MTN) 2018/2023 *	USD	1 000 000	1 000 000			%	100,024	1 000 240,00
3,75 % Marubeni Corp. (MTN) 2018/2023 .....	USD	340 000	340 000			%	100,116	340 394,40
3,56 % Marubeni Corp. (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 680 000				%	99,171	1 666 072,80
1,319 % Marubeni Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	800 000				%	91,367	730 936,00
3,25 % Minera y Metalurgica del Bolea SAPI de CV (MTN) 2019/2024 .....	USD	3 700 000				%	99,031	3 664 147,00
1,974 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	USD	5 901 000	5 901 000			%	99,98	5 899 819,80
2,95 % Mitsui Fudosan Co., Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	USD	300 000				%	99,777	299 331,00
2,401 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	3 000 000	3 000 000			%	100,002	3 000 060,00
2,571 % Mizuho Financial Group, Inc. 2019/2023 *	USD	6 000 000	6 000 000			%	99,973	5 998 380,00
2,298 % National Australia Bank Ltd/New York -Reg- 2022/2025 * .....	USD	3 850 000	3 850 000			%	99,694	3 838 219,00
4,25 % Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2014/2024 .....	USD	1 200 000				%	100,667	1 208 004,00
3,75 % PCCW-HKT Capital No 5 Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023 .....	USD	1 860 000				%	100,164	1 863 050,40
1,375 % Shinhan Card Co., Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	5 500 000				%	91,763	5 046 965,00
1,375 % Shinhan Card Co., Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	360 000				%	89,4	321 840,00
2,875 % Shire Acquisitions Investments Ireland DAC (MTN) 2016/2023 .....	USD	280 000		420 000		%	98,987	277 163,60
1,234 % Singapore Exchange Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	300 000				%	90,971	272 913,00
2,375 % SingTel Group Treasury Pte Ltd (MTN) 2016/2026 .....	USD	500 000				%	94,894	474 470,00
3,875 % SK Broadband Co., Ltd (MTN) 2018/2023 .....	USD	800 000				%	100,423	803 384,00
3,00 % SK Hynix, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	USD	3 450 000				%	97,593	3 366 958,50
1,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	2 500 000				%	89,876	2 246 900,00
3,75 % SK Telecom Co., Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	USD	1 050 000				%	100,227	1 052 383,50
3,875 % SmarTone Finance Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	900 000				%	99,67	897 030,00
6,50 % Sumitomo Life Insurance Co. -Reg- 2013/2073 *	USD	2 500 000				%	101,604	2 540 100,00
1,784 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 * .....	USD	3 000 000	3 000 000			%	99,996	2 999 880,00
1,05 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	250 000				%	90,926	227 315,00

## DWS Invest ESG Asian Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,85 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024 .....	USD	800 000			%	95,032	760 256,00	0,38
0,80 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024 .....	USD	3 340 000			%	93,542	3 124 302,80	1,57
3,625 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd (MTN) 2013/2023 .....	USD	2 200 000			%	100,106	2 202 332,00	1,11
2,25 % Suntory Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	USD	200 000			%	95,459	190 918,00	0,10
3,375 % Sydney Airport Finance Co., Pty, Ltd -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	USD	1 300 000			%	97,092	1 262 196,00	0,63
3,625 % Sydney Airport Finance Co., Pty, Ltd -Reg- (MTN) 2016/2026 .....	USD	3 100 000			%	96,569	2 993 639,00	1,50
4,40 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2019/2023 .....	USD	4 730 000			%	100,715	4 763 819,50	2,39
1,385 % United Overseas Bank Ltd -Reg- 2022/2025 * .....	USD	8 400 000	8 400 000		%	99,99	8 399 160,00	4,22
2,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2032 .....	USD	3 000 000	3 000 000		%	98,75	2 962 500,00	1,49
3,074 % Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2018/2023 * .....	USD	2 180 000	2 180 000		%	99,422	2 167 399,60	1,09
3,133 % Vena Energy Capital Pte Ltd (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 000 000			%	95,571	955 710,00	0,48
2,325 % Westpac Banking Corp. 2022/2025 * .....	USD	5 000 000	5 000 000		%	100,072	5 003 600,00	2,52
1,50 % Wipro IT Services LLC -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	4 500 000			%	89,84	4 042 800,00	2,03
2,156 % Woori Bank (MTN) 2018/2023 * .....	USD	3 000 000	3 000 000		%	100,183	3 005 490,00	1,51
2,275 % Woori Bank (MTN) 2019/2024 * .....	USD	3 000 000	3 000 000		%	100,228	3 006 840,00	1,51
<b>Investmentanteile</b>							<b>1 509 230,61</b>	<b>0,76</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100%) .....	Anteile	145	5 302	6 450	USD	10 431,58	1 509 230,61	0,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>197 300 771,33</b>	<b>99,20</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-64 577,60</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 3,8 Mio. ....							-64 577,60	-0,03
<b>Bankguthaben</b>							<b>719 176,68</b>	<b>0,36</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	18 737					19 515,79	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Singapur Dollar .....	SGD	325					233,33	0,00
US-Dollar .....	USD						699 427,56	0,35
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 009 768,02</b>	<b>0,50</b>
Zinsansprüche .....							943 514,73	0,47
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							63 731,21	0,03
Sonstige Ansprüche .....							2 522,08	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>199 029 716,03</b>	<b>100,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-77 444,78</b>	<b>-0,03</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-77 444,78	-0,03
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-142 022,38</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>198 887 693,65</b>	<b>100,00</b>

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 Asian Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse ICH .....	EUR	106,29
Klasse TFCH .....	EUR	105,26
Klasse USD FC100 .....	USD	112,14
Klasse USD IC .....	USD	113,96
Klasse USD IC100 .....	USD	103,40
Klasse USD LC .....	USD	110,40
Klasse USD TFC .....	USD	112,80
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse ICH .....	Stück	18 587,000
Klasse TFCH .....	Stück	17 298,000
Klasse USD FC100 .....	Stück	26 757,000
Klasse USD IC .....	Stück	100,000
Klasse USD IC100 .....	Stück	1 813 868,000
Klasse USD LC .....	Stück	3 735,615
Klasse USD TFC .....	Stück	35 062,141

### 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 .....	%	22,368
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	43,417
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	30,451

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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

Bofa Securities Europe S.A. und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Euro .....	EUR	0,960108	=	USD	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,392850	=	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 ESG Climate Tech

---

## DWS INVEST ESG CLIMATE TECH

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863261647	-17,2%
Klasse FC	LU1863264070	-16,9%
Klasse IC	LU2437447688	-6,0% <sup>1)</sup>
Klasse LC	LU1863264153	-17,2%
Klasse NC	LU1914384182	-17,5%
Klasse PFC	LU2066748570	-17,8%
Klasse TFC	LU1863261720	-16,9%
Klasse TFD	LU1885667318	-16,9%
Klasse XC	LU1863261993	-16,8%
Klasse GBP D RD <sup>2)</sup>	LU2380221429	-15,2%
Klasse JPY FC <sup>3)</sup>	LU2321750015	-9,9%
Klasse USD FC <sup>4)</sup>	LU1885667409	-23,6%
Klasse USD LC <sup>4)</sup>	LU1885667581	-24,0%
Klasse USD LCH (P) <sup>4)</sup>	LU2324798417	-20,3%
Klasse USD TFC <sup>4)</sup>	LU1885667664	-23,7%
Klasse USD TFCH (P) <sup>4)</sup>	LU2324798508	-20,0%

<sup>1)</sup> Klasse IC aufgelegt am 15.2.2022

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in JPY

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Climate Tech

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	86 027 914,63	11,84
Telekommunikationsdienste	20 967 713,64	2,88
Dauerhafte Konsumgüter	115 024 919,31	15,82
Energie	100 548 272,71	13,83
Hauptverbrauchsgüter	37 234 137,28	5,11
Finanzsektor	26 045 508,10	3,58
Grundstoffe	42 893 941,53	5,90
Industrien	193 142 954,91	26,54
Versorger	62 216 142,22	8,56
<b>Summe Aktien</b>	<b>684 101 504,33</b>	<b>94,06</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>599,40</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>46 825 242,65</b>	<b>6,44</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>740 798,83</b>	<b>0,11</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 016 308,83</b>	<b>0,14</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-5 224 486,00</b>	<b>-0,73</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-155 999,99</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>727 303 968,05</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Climate Tech

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Stantec, Inc. ....	Stück	210 870	210 870		CAD	55,79	8 759 649,75	1,20
SIG Combilock Group AG .....	Stück	294 003	118 715		CHF	20,76	6 131 332,85	0,84
Sika AG .....	Stück	19 713	5 860		CHF	217,2	4 301 187,00	0,59
ALK-Abello A/S .....	Stück	437 410	437 410		DKK	124,1	7 297 326,40	1,00
Novozymes A/S .....	Stück	110 221	5 658		DKK	424,4	6 288 441,21	0,87
Orsted AS .....	Stück	98 246	21 389		DKK	733,3	9 685 004,92	1,33
Air Liquide SA .....	Stück	87 736	47 645		EUR	128,34	11 260 038,24	1,55
AIXTRON SE .....	Stück	245 470	245 470		EUR	23,7	5 817 639,00	0,80
Alfen Beheer BV .....	Stück	81 674	14 448		EUR	86,9	7 097 470,60	0,98
Alstom SA .....	Stück	266 614	119 102		EUR	21,36	5 694 875,04	0,78
Arcadis NV .....	Stück	143 570	143 570		EUR	31,52	4 525 326,40	0,62
Danone SA .....	Stück	93 984	9 284	86 880	EUR	52,97	4 978 332,48	0,68
EDP Renovaveis SA .....	Stück	397 041	133 272		EUR	22,26	8 838 132,66	1,22
Enel SpA .....	Stück	1 573 690	1 573 690		EUR	5,215	8 206 793,35	1,13
Fugro NV .....	Stück	829 534	171 310		EUR	11,93	9 896 340,62	1,36
Kerry Group PLC .....	Stück	63 140	15 270		EUR	91,86	5 800 040,40	0,80
Kingspan Group PLC .....	Stück	122 665	48 266		EUR	56,44	6 923 212,60	0,95
Koninklijke DSM NV .....	Stück	99 932	31 892		EUR	134	13 390 888,00	1,84
Neste Oyj .....	Stück	317 908	42 844		EUR	41,82	13 294 912,56	1,83
Nexans SA .....	Stück	201 307	47 227		EUR	73,4	14 775 933,80	2,03
Schneider Electric SE .....	Stück	106 859	5 485		EUR	111,34	11 897 681,06	1,64
Signify NV .....	Stück	669 617	225 975		EUR	31,07	20 805 000,19	2,86
Solaria Energia y Medio Ambiente SA .....	Stück	406 572	57 498		EUR	19,955	8 113 144,26	1,12
STMicroelectronics NV .....	Stück	361 635	169 269		EUR	29,465	10 655 575,28	1,47
Veolia Environnement SA .....	Stück	399 973	20 531		EUR	23,04	9 215 377,92	1,27
Drax Group PLC .....	Stück	1 192 374	76 210	292 110	GBP	6,37	8 868 683,52	1,22
Ferguson PLC .....	Stück	66 028	15 362		GBP	90,74	6 995 747,81	0,96
Smurfit Kappa Group PLC .....	Stück	244 816	75 340		GBP	27,03	7 726 682,57	1,06
BYD Co., Ltd .....	Stück	235 000	235 000		HKD	314	9 029 155,96	1,24
Xinyi Solar Holdings Ltd .....	Stück	3 836 000	1 250 000	2 140 000	HKD	12,12	5 688 933,57	0,78
Central Japan Railway Co. ....	Stück	114 200	44 000		JPY	15 655	12 629 084,67	1,74
Ebara Corp. ....	Stück	226 500	40 200		JPY	5 080	8 128 017,27	1,12
Samsung SDI Co., Ltd .....	Stück	27 183	16 381		KRW	532 000	10 693 517,86	1,47
Mowi ASA .....	Stück	503 771	121 713		NOK	225,5	10 998 700,64	1,51
Scatec ASA .....	Stück	421 329	153 549		NOK	85,38	3 482 885,32	0,48
TOMRA Systems ASA .....	Stück	350 098	350 098		NOK	182,32	6 179 959,29	0,85
MIPS AB .....	Stück	65 696	21 103		SEK	440,9	2 704 399,41	0,37
Nibe Industrier AB-B- .....	Stück	658 240	658 240		SEK	75,96	4 668 324,45	0,64
Sweco AB -B- .....	Stück	509 141	26 135		SEK	105,6	5 019 885,31	0,69
Chroma ATE, Inc. ....	Stück	970 000	50 000		TWD	153	4 792 225,21	0,66
Voltronic Power Technology Corp. ....	Stück	94 000	94 000		TWD	1 445	4 386 011,39	0,60
American Water Works Co, Inc. ....	Stück	59 716	13 216		USD	146,06	8 374 176,19	1,15
Aptiv PLC .....	Stück	78 066	24 935		USD	87,31	6 544 040,89	0,90
Array Technologies, Inc. ....	Stück	1 084 344	381 884		USD	10,6	11 035 525,90	1,52
Darling Ingredients, Inc. ....	Stück	394 670	20 788	10 300	USD	61,72	23 387 301,89	3,22
Ecolab, Inc. ....	Stück	29 211	5 977		USD	150,75	4 227 891,51	0,58
Emergent BioSolutions, Inc. ....	Stück	128 169	24 970		USD	30,37	3 737 213,22	0,51
Enphase Energy, Inc. ....	Stück	56 848	14 843		USD	185,26	10 111 531,48	1,39
Eversource Energy .....	Stück	112 222	22 552		USD	83,79	9 027 973,66	1,24
First Solar, Inc. ....	Stück	132 652	50 990		USD	66,05	8 412 144,28	1,16
Fluence Energy, Inc. ....	Stück	881 634	788 813		USD	9,06	7 668 962,54	1,05
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc. ....	Stück	200 991	74 020		USD	36,18	6 981 765,57	0,96
Itron, Inc. ....	Stück	196 638	25 652		USD	47,85	9 033 779,36	1,24
Marsh & McLennan Cos, Inc. ....	Stück	97 790	11 926		USD	153,69	14 429 794,47	1,98
Microsoft Corp. ....	Stück	93 075	8 667		USD	255,12	22 798 046,74	3,14
NIO, Inc. -ADR- .....	Stück	277 538	110 280		USD	21,03	5 603 789,53	0,77
Nomad Foods Ltd .....	Stück	868 967	349 755		USD	19,53	16 293 921,36	2,24
NVIDIA Corp. ....	Stück	33 654			USD	150,54	4 864 169,39	0,67
NXP Semiconductors NV .....	Stück	36 822	11 700		USD	145,82	5 155 188,57	0,71
Oatly Group AB -ADR- .....	Stück	1 455 678	392 867		USD	3,28	4 584 154,55	0,63
Owens Corning .....	Stück	111 200	111 200		USD	73,71	7 869 575,15	1,08
Republic Services, Inc. ....	Stück	159 850	159 850		USD	129,33	19 848 697,21	2,73
SolarEdge Technologies, Inc. ....	Stück	63 074	24 991		USD	262,23	15 880 085,53	2,18
Sunnova Energy International, Inc. ....	Stück	410 246	135 914		USD	17,68	6 963 806,65	0,96
Switch, Inc. ....	Stück	319 340	319 340		USD	33,51	10 274 195,78	1,41
Synopsys, Inc. ....	Stück	32 758	1 682		USD	302,29	9 507 388,65	1,31
TE Connectivity Ltd .....	Stück	45 978	2 360		USD	110,55	4 880 102,14	0,67
TopBuild Corp. ....	Stück	69 106	8 452		USD	164,26	10 898 523,45	1,50
Trimble, Inc. ....	Stück	116 672	39 192		USD	57,91	6 486 946,20	0,89
Verisk Analytics, Inc. ....	Stück	104 971	33 213		USD	170,04	17 137 225,81	2,36
VMware, Inc. ....	Stück	198 052	62 685		USD	113,65	21 610 696,35	2,97
Weyerhaeuser Co. ....	Stück	147 825	7 588		USD	32,65	4 633 948,06	0,64
XPeng, Inc. -ADR- .....	Stück	216 165	50 267		USD	30,63	6 357 003,68	0,87
Xylem, Inc. ....	Stück	60 965	12 322		USD	77,01	4 507 625,12	0,62
Zoetis, Inc. ....	Stück	83 278	4 275		USD	171,51	13 713 231,96	1,89
Zoom Video Communications, Inc. ....	Stück	54 698	32 378		USD	107	5 619 210,65	0,77
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>684 101 504,33</b>	<b>94,06</b>

## DWS Invest ESG Climate Tech

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>599,40</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> USD/EUR 0,1 Mio. ....							408,89	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> USD/CAD 0,1 Mio. ....							-0,75	0,00
USD/CHF 0,1 Mio. ....							-3,83	0,00
USD/DKK 0,1 Mio. ....							48,59	0,00
USD/GBP 0,1 Mio. ....							29,07	0,00
USD/HKD 0,1 Mio. ....							1,27	0,00
USD/JPY 0,4 Mio. ....							15,84	0,00
USD/KRW 3,5 Mio. ....							28,68	0,00
USD/NOK 0,1 Mio. ....							28,01	0,00
USD/SEK 0,1 Mio. ....							30,46	0,00
USD/TWD 0,1 Mio. ....							13,17	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>46 825 242,65</b>	<b>6,44</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben ....	EUR						2 916 546,55	0,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen ....	DKK	69 226					9 306,23	0,00
Norwegische Kronen ....	NOK	96 098					9 304,08	0,00
Schwedische Kronen ....	SEK	100 671					9 399,33	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund ....	GBP	7 984					9 322,67	0,00
Hongkong Dollar ....	HKD	78 340					9 585,93	0,00
Japanischer Yen ....	JPY	1 357 030					9 586,10	0,00
Kanadischer Dollar ....	CAD	12 819					9 544,51	0,00
Neue Taiwan Dollar ....	TWD	77 978 026					2 517 945,30	0,35
Schweizer Franken ....	CHF	9 459					9 501,66	0,00
Südkoreanischer Won ....	KRW	10 388 414 927					7 681 762,38	1,06
US-Dollar ....	USD	35 030 890					33 633 437,91	4,62
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>740 798,83</b>	<b>0,11</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							331 053,09	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							402 621,06	0,06
Sonstige Ansprüche							7 124,68	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>1 016 308,83</b>	<b>0,14</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>732 684 458,62</b>	<b>100,75</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen ....							<b>-5 224 486,00</b>	<b>-0,73</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten ....							-1 794 739,76	-0,26
							-3 429 746,24	-0,47
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-155 999,99</b>	<b>-0,02</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-5 380 490,57</b>	<b>-0,75</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>727 303 968,05</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>			
Klasse FC .....		EUR	163,23
Klasse IC .....		EUR	93,95
Klasse LC .....		EUR	158,41
Klasse LD .....		EUR	156,90
Klasse NC .....		EUR	172,58
Klasse PFC .....		EUR	128,37
Klasse TFC .....		EUR	162,36
Klasse TFD .....		EUR	157,56
Klasse XC .....		EUR	165,11
Klasse GBP D RD .....		GBP	86,03
Klasse JPY FC .....		JPY	10 109,86
Klasse USD FC .....		USD	146,47
Klasse USD LC .....		USD	142,82
Klasse USD LCH (P) .....		USD	86,03
Klasse USD TFC .....		USD	146,31
Klasse USD TFCH (P) .....		USD	86,81
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse FC .....		Stück	38 226,895
Klasse IC .....		Stück	8 400,000
Klasse LC .....		Stück	627 975,238
Klasse LD .....		Stück	2 023 970,612
Klasse NC .....		Stück	223 988,456
Klasse PFC .....		Stück	358 312,000
Klasse TFC .....		Stück	191 644,435
Klasse TFD .....		Stück	7 453,659
Klasse XC .....		Stück	165 603,000
Klasse GBP D RD .....		Stück	100,000
Klasse JPY FC .....		Stück	1 859 556,000
Klasse USD FC .....		Stück	11 105,676
Klasse USD LC .....		Stück	35 559,889
Klasse USD LCH (P) .....		Stück	1 061,000
Klasse USD TFC .....		Stück	139 540,182
Klasse USD TFCH (P) .....		Stück	135,000

**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 .....	%	97,142
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	119,607
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	106,810

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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

Crédit Suisse Bank Europe, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 Dynamic Opportunities

---

## DWS INVEST ESG DYNAMIC OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1868537090	-13,1%
Klasse FC	LU1868536878	-12,9%
Klasse FD	LU1905503204	-12,9%
Klasse IC	LU1899149113	-12,7%
Klasse NC	LU1868537256	-13,3%
Klasse PFC	LU1868537330	-13,8%
Klasse TFC	LU1899149204	-12,9%
Klasse USD FCH <sup>1)</sup>	LU1868537504	-12,4%
Klasse USD ICH <sup>1)</sup>	LU2459745662	-8,4% <sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> in USD

<sup>2)</sup> aufgelegt am 31.3.2022

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	132 111 397,50	99,70
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>132 111 397,50</b>	<b>99,70</b>
2. Derivate	3 835,96	0,00
3. Bankguthaben	337 677,64	0,26
4. Sonstige Vermögensgegenstände	55 015,95	0,04
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	172 336,94	0,13
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-131 509,13	-0,10
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-41 653,13	-0,03
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>132 507 101,73</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -MFC- EUR - (0,390%) .....	Anteile	1 051 173	250 170	93 135	EUR	125,68	132 111 397,50	99,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> USD/EUR 0,3 Mio. ....								
3 835,96 0,00								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b> EUR-Guthaben .....								
337 677,64 0,26								
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....								
10 130 9 726,25 0,01								
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....								
55 015,95 0,04 52 712,18 0,04 2 303,77 0,00								
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								
132 680 263,99 100,13								
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								
-131 509,13 -0,10 -131 509,13 -0,10								
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
-173 162,26 -0,13								
<b>Fondsvermögen</b>								
132 507 101,73 100,00								

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
<b>Anteilwert</b>		
<b>Klasse FC .....</b>		
Klasse FC .....	EUR	119,90
Klasse FD .....	EUR	121,43
Klasse IC .....	EUR	123,76
Klasse LC .....	EUR	119,50
Klasse NC .....	EUR	117,20
Klasse PFC .....	EUR	115,15
Klasse TFC .....	EUR	122,20
Klasse USD FCH .....	USD	130,46
Klasse USD ICH .....	USD	91,64
<b>Umlaufende Anteile</b>		
<b>Klasse FC .....</b>		
Klasse FC .....	Stück	342,876
Klasse FD .....	Stück	640 950,000
Klasse IC .....	Stück	220 624,000
Klasse LC .....	Stück	159 240,370
Klasse NC .....	Stück	36 866,000
Klasse PFC .....	Stück	32 313,000
Klasse TFC .....	Stück	101,000
Klasse USD FCH .....	Stück	1 892,000
Klasse USD ICH .....	Stück	100,000

## DWS Invest ESG Dynamic Opportunities

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	78,219
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	111,011
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	89,016

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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

Royal Bank of Canada (UK) und State Street Bank International GmbH.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

---

## DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0210301635	-8,1%
Klasse FC	LU0210302369	-7,8%
Klasse LCH (P)	LU1876536902	-13,0%
Klasse LD	LU0210302013	-8,1%
Klasse NC	LU0210302286	-8,4%
Klasse PFC	LU1054337511	-8,2%
Klasse TFC	LU1663922927	-7,8%
Klasse TFCH (P)	LU1876537546	-12,7%
Klasse TFD	LU1663925946	-7,8%
Klasse GBP FD50 <sup>1)</sup>	LU2037859415	-5,7%
Klasse GBP TFD <sup>1)</sup>	LU2120132266	-5,8%
Klasse USD FC <sup>2)</sup>	LU0273227354	-15,2%
Klasse USD FD50 <sup>2)</sup>	LU2037859506	-15,1%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0273227784	-15,6%
Klasse USD LD <sup>2)</sup>	LU1865173345	-15,6%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU1663931084	-15,2%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	47 246 278,11	7,59
Telekommunikationsdienste	177 035 455,94	28,43
Dauerhafte Konsumgüter	49 093 826,38	7,89
Energie	7 060 673,93	1,13
Hauptverbrauchsgüter	39 285 008,20	6,32
Finanzsektor	211 416 485,91	33,98
Grundstoffe	25 659 347,70	4,12
Industrien	5 557 950,17	0,89
<b>Summe Aktien</b>	<b>562 355 026,34</b>	<b>90,35</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-995,03</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>60 754 900,04</b>	<b>9,76</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3 671 508,62</b>	<b>0,59</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>129 151,56</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4 269 320,20</b>	<b>-0,69</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-191 130,99</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>622 449 140,34</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Anglo American PLC		Stück	146 152	146 152		GBP	29,245	4 990 724,73	0,80
HSBC Holdings PLC		Stück	1 496 538	1 496 538		GBP	5,287	9 238 560,07	1,48
Prudential PLC		Stück	1 549 712	1 089 442		GBP	10,015	18 122 127,31	2,91
Rio Tinto PLC		Stück	193 317	193 317		GBP	48,82	11 019 833,93	1,77
Unilever PLC		Stück	386 055			GBP	37,01	16 683 051,65	2,68
AIA Group Ltd		Stück	681 800	681 800	1 536 200	HKD	85,05	7 095 466,58	1,14
Baidu, Inc.		Stück	366 200	366 200		HKD	148,5	6 654 178,36	1,07
BOC Hong Kong Holdings Ltd		Stück	5 118 500	5 118 500		HKD	31	19 415 744,38	3,12
BYD Co., Ltd		Stück	153 500		247 000	HKD	314	5 897 767,83	0,95
China Mengniu Dairy Co., Ltd		Stück	1 341 000	1 341 000		HKD	39,15	6 424 068,87	1,03
CK Asset Holdings Ltd		Stück	1 055 000	1 055 000		HKD	55,5	7 164 651,77	1,15
GCL Technology Holdings Ltd		Stück	15 225 000	15 225 000		HKD	3,79	7 060 673,93	1,13
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd		Stück	313 000	313 000	271 700	HKD	386	14 783 636,87	2,38
HSBC Holdings PLC		Stück	3 038 800			HKD	51,65	19 205 343,88	3,09
Link REIT		Stück	792 300	792 300		HKD	64	6 204 678,37	1,00
Meituan		Stück	1 147 200	854 800	291 800	HKD	194,2	27 260 763,06	4,38
NetEase, Inc.		Stück	327 800	327 800		HKD	144,1	5 779 929,94	0,93
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd		Stück	4 265 500	3 691 500		HKD	53,35	27 845 435,48	4,47
Tencent Holdings Ltd		Stück	971 400	1 291 300	1 122 000	HKD	354,4	42 125 149,64	6,77
Tongcheng-Elong Holdings Ltd		Stück	6 464 000	6 464 000		HKD	16,88	13 351 296,31	2,15
Trip.com Group Ltd		Stück	298 350	298 350		HKD	221,6	8 089 942,64	1,30
Wuxi Biologics Cayman, Inc.		Stück	1 552 000	1 552 000		HKD	71,8	13 635 334,78	2,19
Fomento Economico Mexicano SAB de CV		Stück	946 284			MXN	133,62	6 006 106,38	0,97
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-		Stück	283 165	69 189		USD	111,99	30 446 607,28	4,89
Baidu, Inc. -ADR-		Stück	155 672	155 672		USD	147,21	22 002 291,10	3,53
Banco Bradesco SA -ADR-		Stück	4 313 173	1 224 461		USD	3,245	13 437 908,13	2,16
Cemex SAB de CV -ADR-		Stück	1 558 245			USD	3,715	5 557 950,17	0,89
Fomento Economico Mexicano SAB de CV -ADR-		Stück	99 923			USD	66,14	6 345 264,70	1,02
HDFC Bank Ltd -ADR-		Stück	348 344			USD	54,37	18 183 930,22	2,92
ICICI Bank Ltd -ADR-		Stück	900 869	900 869		USD	17,605	15 227 119,66	2,45
Infosys Ltd -ADR-		Stück	1 052 325	144 366		USD	18,41	18 600 463,44	2,99
Itau Unibanco Holding SA -ADR-		Stück	4 690 813	2 181 079		USD	4,28	19 275 780,74	3,10
MercadoLibre, Inc.		Stück	10 171	10 171	5 353	USD	620,19	6 056 315,65	0,97
NetEase, Inc. -ADR-		Stück	262 117	223 201	81 089	USD	90,86	22 865 884,73	3,67
Trip.com Group Ltd -ADR-		Stück	140 840	140 840		USD	26,42	3 572 554,96	0,57
Yum China Holdings, Inc.		Stück	479 832	479 832		USD	47,26	21 772 235,02	3,50
Anglo American Platinum Ltd		Stück	114 908			ZAR	1 436,07	9 648 789,04	1,55
Clicks Group Ltd		Stück	720 529	720 529		ZAR	275,69	11 615 005,35	1,87
FirstRand Ltd		Stück	4 447 626	2 393 660		ZAR	62,355	16 216 102,45	2,61
MTN Group Ltd		Stück	737 934	737 934		ZAR	133,12	5 743 911,84	0,92
Naspers Ltd -N-		Stück	85 263	85 263		ZAR	2 353,32	11 732 445,10	1,88
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>562 355 026,34</b>	<b>90,35</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>-995,03</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/BRL 0,1 Mio.								-84,05	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.								-81,39	0,00
EUR/HKD 0,4 Mio.								-746,98	0,00
EUR/INR 0,7 Mio.								-88,90	0,00
EUR/MXN 0,1 Mio.								-4,70	0,00
EUR/USD 0,1 Mio.								-146,02	0,00
EUR/ZAR 0,1 Mio.								157,01	0,00
<b>Bankguthaben</b>								<b>60 754 900,04</b>	<b>9,76</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben			EUR					3 431 757,00	0,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Tschechische Kronen		CZK	94 798					3 832,25	0,00
Ungarischer Forint		HUF	371					0,94	0,00

## DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Brasilianischer Real .....	BRL	1 108 661					202 728,20	0,03	
Britisches Pfund .....	GBP	8 590 462					10 030 526,68	1,61	
Chinesischer Renminbi .....	CNY	2 849 008					408 609,65	0,07	
Hongkong Dollar .....	HKD	14 495 834					1 773 751,75	0,29	
Indische Rupie .....	INR	63 016 066					766 117,68	0,12	
Indonesische Rupie .....	IDR	10 331 592 129					665 846,23	0,11	
Israelischer Schekel .....	ILS	8 318					2 280,29	0,00	
Kanadischer Dollar .....	CAD	17 830					13 275,64	0,00	
Malaysischer Ringgit .....	MYR	11 057					2 408,52	0,00	
Mexikanischer Peso .....	MXN	12 076 212					573 628,58	0,09	
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	22 092 334					713 371,34	0,11	
Philippinischer Peso .....	PHP	6 289 247					109 818,25	0,02	
Russischer Rubel .....	RUB	4 019 539					71 071,68	0,01	
Singapur Dollar .....	SGD	1 278 648					881 387,16	0,14	
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	84 348 948					4 932 040,19	0,79	
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 179 949 633					872 519,32	0,14	
Thailändischer Baht .....	THB	10 553 988					286 606,37	0,05	
Türkische Lira .....	TRY	585 604					33 678,85	0,01	
US-Dollar .....	USD	36 414 211					34 961 575,80	5,62	
VAE Dirham .....	AED	69 122					18 067,67	0,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>3 671 508,62</b>	<b>0,59</b>	
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							955 996,20	0,15	
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							655,87	0,00	
Sonstige Ansprüche .....							2 714 856,55	0,44	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>129 151,56</b>	<b>0,02</b>	
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>626 910 743,57</b>	<b>100,72</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 269 320,20</b>	<b>-0,69</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-1 607 130,34	-0,26	
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-2 662 189,86	-0,43	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-191 130,99</b>	<b>-0,03</b>	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 461 603,23</b>	<b>-0,72</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>622 449 140,34</b>	<b>100,00</b>	

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	281,26
Klasse LC .....	EUR	245,90
Klasse LCH (P) .....	EUR	92,02
Klasse LD .....	EUR	228,70
Klasse NC .....	EUR	217,35
Klasse PFC .....	EUR	134,12
Klasse TFC .....	EUR	106,16
Klasse TFCH (P) .....	EUR	94,72
Klasse TFD .....	EUR	100,41
Klasse GBP FD50 .....	GBP	99,30
Klasse GBP TFD .....	GBP	110,22
Klasse USD FC .....	USD	122,84
Klasse USD FD50 .....	USD	98,92
Klasse USD LC .....	USD	111,81
Klasse USD LD .....	USD	91,15
Klasse USD TFC .....	USD	93,69

## DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse FC .....		Stück	339 325,024
Klasse LC .....		Stück	757 975,648
Klasse LCH (P) .....		Stück	899,000
Klasse LD .....		Stück	1 060 896,532
Klasse NC .....		Stück	132 324,975
Klasse PFC .....		Stück	2 889,000
Klasse TFC .....		Stück	8 741,000
Klasse TFCH (P) .....		Stück	100,000
Klasse TFD .....		Stück	118 951,000
Klasse GBP FD50 .....		Stück	109 838,530
Klasse GBP TFD .....		Stück	85,000
Klasse USD FC .....		Stück	3 150,255
Klasse USD FD50 .....		Stück	331 450,285
Klasse USD LC .....		Stück	22 016,831
Klasse USD LD .....		Stück	26 958,380
Klasse USD TFC .....		Stück	72 938,000

**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 .....	%	78,350
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	124,610
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	96,210

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halte-dauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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, Crédit Suisse Bank Europe, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

VAE Dirham .....	AED	3,825715	= EUR	1
Brasilianischer Real .....	BRL	5,468708	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,972445	= EUR	1
Tschechische Kronen .....	CZK	24,737009	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Ungarischer Forint .....	HUF	396,349838	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	15 516,483562	= EUR	1
Israelischer Schekel .....	ILS	3,647767	= EUR	1
Indische Rupie .....	INR	82,253767	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	21,052319	= EUR	1
Malaysischer Ringgit .....	MYR	4,590629	= EUR	1
Philippinischer Peso .....	PHP	57,269599	= EUR	1
Russischer Rubel .....	RUB	56,556137	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
Thailändischer Baht .....	THB	36,823982	= EUR	1
Türkische Lira .....	TRY	17,387888	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	17,102243	= EUR	1

## DWS Invest ESG Emerging Markets 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.

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

### Fußnote

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

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

# DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

---

## DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0329760002	-12,3%
Klasse FC	LU0329760267	-11,9%
Klasse LD	LU0363468686	-12,3%
Klasse NC	LU0329760184	-12,6%
Klasse ND	LU1054328791	-12,6%
Klasse PFC	LU1054329336	-12,4%
Klasse PFD	LU1054329419	-12,9%
Klasse TFC	LU1663862685	-11,9%
Klasse TFD	LU1663863816	-11,9%
Klasse USD FC <sup>1)</sup>	LU0329761406	-19,1%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU1663864624	-19,1%
Klasse USD TFD <sup>1)</sup>	LU1663865944	-19,0%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	45 980 973,57	23,68
Telekommunikationsdienste	19 563 612,50	10,08
Dauerhafte Konsumgüter	6 808 026,24	3,50
Energie	2 669 468,31	1,37
Hauptverbrauchsgüter	22 301 993,23	11,49
Finanzsektor	67 439 162,98	34,71
Grundstoffe	5761	0,00
Industrien	20 780 423,61	10,69
<b>Summe Aktien</b>	<b>185 543 718,05</b>	<b>95,52</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	916 092,61	0,47
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>916 092,61</b>	<b>0,47</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>7 249 263,76</b>	<b>3,73</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 042 801,32</b>	<b>0,54</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>23 746,11</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-486 666,17</b>	<b>-0,25</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-36 623,55</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>194 252 332,13</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao .....	Stück	900 000	200 000			BRL	10,88	1 790 551,00	0,92
Banco Bradesco SA .....	Stück	858 000	208 000			BRL	17,28	2 711 104,86	1,40
CCR SA .....	Stück	720 000				BRL	12,53	1 649 676,76	0,85
Itau Unibanco Holding SA .....	Stück	580 000	60 000			BRL	22,71	2 408 576,35	1,24
Itausa SA .....	Stück	1 150 000	205 000			BRL	8,42	1 770 619,41	0,91
Localiza Rent a Car SA .....	Stück	120 000	40 000			BRL	52,17	1 144 767,71	0,59
Porto Seguro SA .....	Stück	230 000		270 000		BRL	17,71	744 837,76	0,38
AIA Group Ltd .....	Stück	450 000	320 000	80 000		HKD	85,05	4 683 132,83	2,41
ANTA Sports Products Ltd .....	Stück	280 000		80 000		HKD	96,4	3 302 818,51	1,70
BYD Co., Ltd .....	Stück	227 000	37 000	10 000		HKD	314	8 721 780,44	4,49
China Merchants Bank Co., Ltd .....	Stück	320 000	120 000	230 000		HKD	52,5	2 055 696,17	1,06
HKT Trust & HKT Ltd .....	Stück	830 000		670 000		HKD	10,54	1 070 454,83	0,55
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd .....	Stück	106 000	6 000	10 000		HKD	386	5 006 599,07	2,58
Lenovo Group Ltd .....	Stück	3 000 000	1 462 000	200 000		HKD	7,33	2 690 759,45	1,39
MTR Corp., Ltd .....	Stück	450 000				HKD	41	2 257 594,90	1,16
Pacific Basin Shipping Ltd .....	Stück	5 500 000	5 500 000			HKD	3	2 018 987,31	1,04
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd .....	Stück	600 000	330 000	50 000		HKD	53,35	3 916 835,37	2,02
Shenzhou International Group Holdings Ltd .....	Stück	115 000		55 000		HKD	95,05	1 337 517,91	0,69
Techtronic Industries Co., Ltd .....	Stück	200 000	70 000	80 000		HKD	81,85	2 003 080,13	1,03
Tencent Holdings Ltd .....	Stück	85 000	145 000	155 000		HKD	354,4	3 686 059,01	1,90
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd .....	Stück	3 400 000	900 000	200 000		HKD	14,68	6 107 375,42	3,14
Xinyi Solar Holdings Ltd .....	Stück	1 800 000	350 000			HKD	12,12	2 669 468,31	1,37
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT .....	Stück	9 200 000	5 700 000			IDR	4 150	2 460 609,06	1,27
Telkom Indonesia Persero Tbk PT .....	Stück	9 200 000	4 800 000	1 600 000		IDR	4 000	2 371 671,38	1,22
Unilever Indonesia Tbk PT .....	Stück	1 800 000	1 800 000			IDR	4 770	553 347,02	0,28
KB Financial Group, Inc. ....	Stück	105 000	29 000			KRW	48 150	3 738 498,17	1,92
Samsung Electronics Co., Ltd .....	Stück	88 000				KRW	57 000	3 709 104,84	1,91
Samsung Electronics Co., Ltd .....	Stück	247 222				KRW	52 000	9 506 092,61	4,89
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd .....	Stück	16 000				KRW	201 000	2 378 086,36	1,22
Shinhan Financial Group Co., Ltd .....	Stück	120 000	20 000			KRW	37 050	3 287 615,66	1,69
SK Hynix, Inc. ....	Stück	45 000	3 000			KRW	91 000	3 028 067,05	1,56
SK Telecom Co., Ltd .....	Stück	100 000	10 000			KRW	52 000	3 845 164,51	1,98
Fomento Economico Mexicano SAB de CV .....	Stück	300 000	50 000			MXN	133,62	1 904 113,26	0,98
Grupo Aeropostario del Sureste SAB de CV .....	Stück	100 000	10 000			MXN	401,77	1 908 435,83	0,98
Wal-Mart de Mexico SAB de CV .....	Stück	1 450 000	50 000			MXN	68,45	4 714 563,72	2,43
Malayan Banking Bhd .....	Stück	1 400 000	200 000			MYR	8,59	2 619 684,36	1,35
DBS Group Holdings Ltd .....	Stück	290 000	55 000	35 000		SGD	29,68	5 933 044,89	3,05
Singapore Telecommunications Ltd .....	Stück	1 300 000	200 000			SGD	2,53	2 267 146,65	1,17
Thai Beverage PCL .....	Stück	3 500 000				SGD	0,645	1 556 121,49	0,80
Advanced Info Service PCL -NVDR-	Stück	300 000				THB	194,5	1 584 565,18	0,82
Airports of Thailand PCL -NVDR-	Stück	400 000				THB	71	771 236,52	0,40
Chailease Holding Co., Ltd .....	Stück	465 357	122 159			TWD	208,5	3 133 043,07	1,61
Chroma ATE, Inc. ....	Stück	300 000		50 000		TWD	153	1 482 131,51	0,76
CTBC Financial Holding Co., Ltd .....	Stück	4 700 000	1 000 000			TWD	25,1	3 809 304,01	1,96
Delta Electronics, Inc. ....	Stück	140 000		60 000		TWD	221,5	1 001 326,76	0,52
First Financial Holding Co., Ltd .....	Stück	1 278 299				TWD	26,2	1 081 453,36	0,56
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd .....	Stück	620 800		220 000		TWD	109	2 185 004,12	1,12
Inventec Corp. ....	Stück	1 500 000				TWD	25,15	1 218 157,11	0,63
MediaTek, Inc. ....	Stück	100 000				TWD	651	2 102 108,09	1,08
Merida Industry Co., Ltd .....	Stück	200 000				TWD	255,5	1 650 041,83	0,85
Taiwan Cement Corp. ....	Stück	819 501			272 000	TWD	39,5	1 045 251,11	0,54
Taiwan Mobile Co., Ltd .....	Stück	230 000				TWD	108	802 094,70	0,41
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd .....	Stück	610 000				TWD	476	9 375 854,13	4,83
Alrosa PJSC .....	Stück	600 000		600 000		USD	0,001	57,61	0,00
Chunghwa Telecom Co., Ltd -ADR-	Stück	100 000	10 000			USD	41	3 936 442,80	2,03
HDFC Bank Ltd -ADR-	Stück	85 000		15 000		USD	54,37	4 437 091,12	2,28
ICICI Bank Ltd -ADR-	Stück	165 000		65 000		USD	17,605	2 788 945,72	1,44
Infosys Ltd -ADR-	Stück	360 000	15 000	65 000		USD	18,41	6 363 211,78	3,28
Mobile TeleSystems PJSC -ADR-	Stück	140 000		310 000		USD	0,001	13,44	0,00
NetEase, Inc. -ADR-	Stück	25 000	25 000			USD	90,86	2 180 885,32	1,12
Sberbank of Russia PJSC	Stück	370 000	75 861	435 861		USD	0,001	35,52	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	75 000		23 000		USD	80,64	5 806 733,19	2,99
Yum China Holdings, Inc. ....	Stück	17 000		18 000		USD	47,26	771 369,97	0,40
FirstRand Ltd .....	Stück	630 000				ZAR	62,355	2 296 988,22	1,18
Mr Price Group Ltd .....	Stück	175 000	55 000			ZAR	176,29	1 803 900,85	0,93
Sanlam Ltd .....	Stück	650 000	100 000			ZAR	53,05	2 016 256,04	1,04
Standard Bank Group Ltd .....	Stück	260 000	40 000			ZAR	155,93	2 370 554,60	1,22

## DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>916 092,61</b>	<b>0,47</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC -								
Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100%) .....	Anteile	92	1 777	2 046	USD	10 431,58	916 092,61	0,47
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>186 459 810,66</b>	<b>95,99</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>7 249 263,76</b>	<b>3,73</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						382 005,56	0,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Polnischer Zloty .....	PLN	6 373					1 356,72	0,00
Tschechische Kronen .....	CZK	729 058					29 472,35	0,02
Ungarischer Forint .....	HUF	3 463 817					8 739,29	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Ägyptische Pfund .....	EGP	880					44,96	0,00
Brasilianischer Real .....	BRL	360 748					65 965,93	0,03
Britisches Pfund .....	GBP	87 541					102 215,38	0,05
Hongkong Dollar .....	HKD	2 458 668					300 849,70	0,15
Indische Rupie .....	INR	2 046 756					24 883,43	0,01
Indonesische Rupie .....	IDR	174 471 221					11 244,25	0,01
Malaysischer Ringgit .....	MYR	45 993					10 018,96	0,01
Mexikanischer Peso .....	MXN	2 106 923					100 080,31	0,05
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	23 259 259					751 051,87	0,39
Philippinischer Peso .....	PHP	2 826 682					49 357,45	0,03
Russischer Rubel .....	RUB	31 538 902					557 656,58	0,29
Singapur Dollar .....	SGD	1 472 410					1 014 949,96	0,52
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	37 883 705					2 215 130,83	1,14
Südkoreanischer Won .....	KRW	649 004 856					479 909,70	0,25
Thailändischer Baht .....	THB	23 115 058					627 717,50	0,32
Türkische Lira .....	TRY	34 246					1 969,55	0,00
US-Dollar .....	USD	536 027					514 643,48	0,26
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 042 801,32</b>	<b>0,54</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							964 080,46	0,50
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							2 395,21	0,00
Sonstige Ansprüche .....							76 325,65	0,04
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>23 746,11</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>194 775 621,85</b>	<b>100,27</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-486 666,17</b>	<b>-0,25</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-459 411,64	-0,24
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-27 254,53	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-36 623,55</b>	<b>-0,02</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-523 289,72</b>	<b>-0,27</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>194 252 332,13</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	132,10
Klasse LC .....	EUR	117,90
Klasse LD .....	EUR	100,27
Klasse NC .....	EUR	105,67
Klasse ND .....	EUR	88,75
Klasse PFC .....	EUR	114,50
Klasse PFD .....	EUR	91,73
Klasse TFC .....	EUR	107,89
Klasse TFD .....	EUR	96,04
Klasse USD FC .....	USD	134,24
Klasse USD TFC .....	USD	95,70
Klasse USD TFD .....	USD	84,28
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	719 893,998
Klasse LC .....	Stück	636 584,568
Klasse LD .....	Stück	195 501,423
Klasse NC .....	Stück	31 022,983
Klasse ND .....	Stück	4 463,000
Klasse PFC .....	Stück	1 801,000
Klasse PFD .....	Stück	2 117,000
Klasse TFC .....	Stück	20,000
Klasse TFD .....	Stück	39,711
Klasse USD FC .....	Stück	3 191,000
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 .....	%	73,538
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	106,015
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	85,438

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 30.6.2022

Brasilianischer Real .....	BRL	5,468708	= EUR	1
Tschechische Kronen .....	CZK	24,737009	= EUR	1
Ägyptische Pfund .....	EGP	19,581130	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Ungarischer Forint .....	HUF	396,349838	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	15 516,483562	= EUR	1
Indische Rupie .....	INR	82,253767	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	21,052319	= EUR	1
Malaysischer Ringgit .....	MYR	4,590629	= EUR	1
Philippinischer Peso .....	PHP	57,269599	= EUR	1
Polnischer Zloty .....	PLN	4,697128	= EUR	1
Russischer Rubel .....	RUB	56,556137	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
Thailändischer Baht .....	THB	36,823982	= EUR	1
Türkische Lira .....	TRY	17,387888	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	17,102243	= EUR	1

## DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest ESG Equity Income

## DWS INVEST ESG EQUITY INCOME

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1616932866	-6,8%
Klasse FC	LU1616932601	-6,5%
Klasse FD	LU1616932783	-6,5%
Klasse IC	LU2052962128	-6,4%
Klasse IC250	LU2425458937	-4,5%
Klasse ID	LU2052963100	-6,3%
Klasse ID100	LU2241091565	-6,2%
Klasse LCH (P)	LU1729940673	-11,2%
Klasse LD	LU1616932940	-6,8%
Klasse NC	LU1729948221	-7,1%
Klasse NCH (P)	LU1747711205	-11,4%
Klasse ND	LU2066748653	-7,1%
Klasse PFC	LU1747711387	-7,4%
Klasse PFCH (P)	LU1747711460	-11,2%
Klasse PFD	LU2066748737	-7,4%
Klasse TFC	LU1747711031	-6,5%
Klasse TFCH (P)	LU1982201086	-10,8%
Klasse TFD	LU1747711114	-6,5%
Klasse WFD	LU1805361166	-6,5%
Klasse XC	LU1616933088	-6,3%
Klasse XD	LU1616933161	-6,3%
Klasse CHF LCH (P) <sup>1)</sup>	LU2229437525	-11,2%
Klasse CHF LDH (P) <sup>1)</sup>	LU2229437798	-11,3%
Klasse CHF TFCH (P) <sup>1)</sup>	LU2367179251	-10,8%
Klasse GBP D RD <sup>2)</sup>	LU1820750781	-4,5%
Klasse USD FCH (P) <sup>3)</sup>	LU1932912873	-10,1%
Klasse USD IC <sup>3)</sup>	LU2022030352	-14,0%
Klasse USD LCH (P) <sup>3)</sup>	LU1932913178	-10,4%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Equity Income

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	221 000 160,14	8,21
Telekommunikationsdienste	343 717 926,90	12,79
Dauerhafte Konsumgüter	697 261 054,56	25,94
Energie	120 235 082,25	4,47
Hauptverbrauchsgüter	99 626 162,76	3,70
Finanzsektor	343 962 660,68	12,78
Grundstoffe	237 892 002,48	8,86
Industrien	194 591 400,75	7,23
Versorger	189 103 382,73	7,04
<b>Summe Aktien</b>	<b>2 447 389 833,25</b>	<b>91,02</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>128 603,64</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>240 060 083,26</b>	<b>8,93</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5 043 529,31</b>	<b>0,18</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>4 273 594,36</b>	<b>0,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-5 911 140,35</b>	<b>-0,22</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-2 006 137,15</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2 688 978 366,32</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Equity Income

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>2 447 389 833,25</b>	<b>91,02</b>
BCE, Inc.		Stück	1 158 061	278 921		CAD	62,87	54 211 381,95	2,02
Canadian National Railway Co.		Stück	297 698	40 578		CAD	142,23	31 527 004,51	1,17
Pembina Pipeline Corp.		Stück	1 450 000	566 855		CAD	45,05	48 638 299,14	1,81
Toronto-Dominion Bank		Stück	636 689	120 142		CAD	82,88	39 290 962,79	1,46
Geberit AG		Stück	27 692	9 753		CHF	454	12 629 494,20	0,47
Novartis AG		Stück	459 579	175 448		CHF	80,33	37 086 318,58	1,38
Roche Holding AG		Stück	105 000	30 214		CHF	316	33 331 293,17	1,24
SGS SA		Stück	8 022	3 598		CHF	2 168	17 470 998,14	0,65
Novo Nordisk A/S		Stück	223 844			DKK	783,3	23 570 938,10	0,88
Orsted AS		Stück	532 569	206 440		DKK	733,3	52 500 187,11	1,95
Allianz SE		Stück	123 021	13 460		EUR	180,38	22 190 527,98	0,82
AXA SA		Stück	596 672	113 752		EUR	21,42	12 780 714,24	0,48
Capgemini SE		Stück	175 000	37 796		EUR	163,95	28 691 250,00	1,07
Cie de Saint-Gobain		Stück	281 887	37 240		EUR	40,11	11 306 487,57	0,42
Deutsche Boerse AG		Stück	109 483	42 992	52 858	EUR	158,95	17 402 322,85	0,65
Deutsche Post AG		Stück	470 000	50 340		EUR	35,225	16 555 750,00	0,62
Deutsche Telekom AG		Stück	1 346 172	1 346 172		EUR	18,896	25 437 266,11	0,95
E.ON SE		Stück	1 862 463	208 657		EUR	7,926	14 761 881,74	0,55
Enel SpA		Stück	3 750 000	614 810		EUR	5,215	19 556 250,00	0,73
Evonik Industries AG		Stück	680 242	362 103	448 823	EUR	20,02	13 618 444,84	0,51
Hannover Rueck SE		Stück	226 763	113 617		EUR	136,7	30 998 502,10	1,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV		Stück	1 821 671	871 483		EUR	24,68	44 958 840,28	1,67
Koninklijke Philips NV		Stück	834 283	234 283		EUR	20,215	16 865 030,85	0,63
Neste Oyj		Stück	542 330	347 893		EUR	41,82	22 680 240,60	0,84
Sampo Oyj -A-		Stück	532 948			EUR	41,4	22 064 047,20	0,82
Sanofi		Stück	326 672	388 344	326 672	EUR	96,5	31 523 848,00	1,17
SAP SE		Stück	135 000	48 886		EUR	85,45	11 535 750,00	0,43
Schneider Electric SE		Stück	160 087	118 379	23 930	EUR	111,34	17 824 086,58	0,66
Smurfit Kappa Group PLC		Stück	440 000	440 000		EUR	31,54	13 877 600,00	0,52
Talanx AG		Stück	420 657			EUR	35,96	15 126 825,72	0,56
Unilever PLC		Stück	820 000	35 878		EUR	43,195	35 419 900,00	1,32
UPM-Kymmene Oyj		Stück	500 000	500 000		EUR	28,86	14 430 000,00	0,54
Wolters Kluwer NV		Stück	157 351			EUR	92,3	14 523 497,30	0,54
Croda International PLC		Stück	118 805			GBP	63,62	8 825 424,64	0,33
HSBC Holdings PLC		Stück	2 500 000	1 670 235	1 585 759	GBP	5,287	15 433 219,98	0,57
National Grid PLC		Stück	3 644 058	644 058		GBP	10,593	45 070 355,22	1,68
Pearson PLC		Stück	1 858 461	439 305		GBP	7,436	16 136 155,13	0,60
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd		Stück	280 000	37 700		HKD	386	13 224 978,67	0,49
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd		Stück	3 000 000	700 000		HKD	53,35	19 584 176,87	0,73
Bridgestone Corp.		Stück	713 700	371 800		JPY	4 950	24 955 920,57	0,93
FANUC Corp.		Stück	94 100	12 800		JPY	21 240	14 118 769,07	0,52
Nippon Telegraph & Telephone Corp.		Stück	1 948 300	368 700		JPY	3 896	53 620 082,48	1,99
Tokio Marine Holdings, Inc.		Stück	428 800		85 400	JPY	7 903	23 938 639,11	0,89
Samsung Electronics Co., Ltd		Stück	312 385	312 385		KRW	57 000	13 166 689,96	0,49
SK Telecom Co., Ltd		Stück	674 802	388 802		KRW	52 000	25 947 247,02	0,96
DNB Bank ASA		Stück	1 594 044	112 178		NOK	175,9	27 147 373,41	1,01
Gjensidige Forsikring ASA		Stück	252 387		244 643	NOK	199,7	4 879 852,76	0,18
Norsk Hydro ASA		Stück	3 389 783	3 389 783		NOK	54,7	17 952 333,02	0,67
Telenor ASA		Stück	2 256 521			NOK	131,15	28 652 950,31	1,07
Boliden AB		Stück	792 409	792 409		SEK	325,4	24 074 581,92	0,90
Swedbank AB		Stück	1 540 203	681 972		SEK	128,9	18 536 284,57	0,69
DBS Group Holdings Ltd		Stück	1 700 000	485 000		SGD	29,68	34 779 918,34	1,29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd		Stück	2 933 000	128 000		TWD	476	45 080 951,10	1,68
AbbVie, Inc.		Stück	256 742	124 597		USD	152,29	37 539 492,34	1,40
Accenture PLC		Stück	66 244	8 120		USD	276,21	17 567 341,14	0,65
Amgen, Inc.		Stück	128 036	24 712		USD	241,94	29 741 294,18	1,11
AT&T, Inc.		Stück	1 747 254	1 747 254		USD	20,885	35 035 684,88	1,30
Automatic Data Processing, Inc.		Stück	76 171	17 636	82 970	USD	210,35	15 383 397,50	0,57
Baker Hughes Co.		Stück	1 700 000	574 362		USD	29,97	48 916 542,51	1,82
Bristol-Myers Squibb Co.		Stück	568 792	568 792		USD	76,9	41 995 224,55	1,56
Colgate-Palmolive Co.		Stück	370 000	64 504		USD	79,54	28 255 786,43	1,05
Corning, Inc.		Stück	506 082	49 574		USD	31,47	15 291 064,57	0,57
Eversource Energy		Stück	711 206	213 701		USD	83,79	57 214 708,66	2,13
Fidelity National Information Services, Inc.		Stück	304 095	304 095		USD	90,66	26 469 460,08	0,98
Gilead Sciences, Inc.		Stück	507 028	253 969		USD	61,63	30 001 585,02	1,12
Hasbro, Inc.		Stück	313 105	174 060	71 687	USD	81,84	24 602 300,13	0,91
International Flavors & Fragrances, Inc.		Stück	214 181	99 181		USD	116,48	23 952 585,14	0,89
Johnson Controls International Plc		Stück	615 256	296 751		USD	47,78	28 224 229,29	1,05
Medtronic PLC		Stück	475 000	150 524		USD	89,51	40 821 151,88	1,52
Merck & Co., Inc.		Stück	678 854	197 929		USD	92,29	60 152 144,61	2,24
Microsoft Corp.		Stück	91 395		23 314	USD	255,12	22 386 542,91	0,83
Mondelez International, Inc.		Stück	457 460	95 648		USD	61,97	27 217 906,03	1,01
Motorola Solutions, Inc.		Stück	179 373	88 508		USD	207,3	35 700 677,87	1,33
Newmont Corp.		Stück	691 043	41 842		USD	61,11	40 545 013,04	1,51
Nutrien Ltd		Stück	521 187	521 187		USD	80,3	40 181 783,41	1,49
PepsiCo, Inc.		Stück	272 540			USD	167,02	43 703 761,70	1,62

## DWS Invest ESG Equity Income

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Pfizer, Inc.	.....	Stück	782 366	51 125		USD	51,5	38 684 526,57	1,44
Procter & Gamble Co.	.....	Stück	465 908	112 044		USD	142,04	63 537 616,63	2,36
QUALCOMM, Inc.	.....	Stück	300 527	55 626		USD	126,16	36 402 001,64	1,35
State Street Corp.	.....	Stück	455 709	167 770		USD	60,76	26 584 314,09	0,99
TE Connectivity Ltd	.....	Stück	288 096	38 880		USD	110,55	30 578 491,99	1,14
Texas Instruments, Inc.	.....	Stück	135 437	12 226		USD	151,5	19 700 173,31	0,73
Union Pacific Corp.	.....	Stück	157 682			USD	210,23	31 827 087,54	1,18
Verizon Communications, Inc.	.....	Stück	804 677	804 677		USD	50,69	39 161 919,28	1,46
VF Corp.	.....	Stück	357 526	136 891		USD	43,44	14 911 369,61	0,55
Wheaton Precious Metals Corp.	.....	Stück	1 149 093	1 149 093		USD	36,65	40 434 236,47	1,50
WW Grainger, Inc.	.....	Stück	81 231	27 370		USD	450,78	35 156 572,45	1,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>2 447 389 833,25</b>	<b>91,02</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								<b>128 603,64</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 1,7 Mio.	.....							30 498,45	0,00
CHF/GBP 0,3 Mio.	.....							4 117,45	0,00
CHF/JPY 0,5 Mio.	.....							3 862,36	0,00
CHF/USD 4,4 Mio.	.....							11 666,36	0,00
USD/EUR 1,5 Mio.	.....							22 093,45	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>									
CHF/USD 1,0 Mio.	.....							-135,93	0,00
USD/EUR 3,3 Mio.	.....							67,03	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/CAD 0,9 Mio.	.....							1 447,05	0,00
CHF/DKK 2,2 Mio.	.....							5 382,16	0,00
CHF/HKD 1,0 Mio.	.....							348,33	0,00
CHF/KRW 226,2 Mio.	.....							2 245,44	0,00
CHF/NOK 3,2 Mio.	.....							3 874,47	0,00
CHF/SEK 1,8 Mio.	.....							3 757,23	0,00
CHF/SGD 0,2 Mio.	.....							1 171,55	0,00
CHF/TWD 5,8 Mio.	.....							1 966,36	0,00
EUR/CAD 0,5 Mio.	.....							-6 494,21	0,00
EUR/DKK 1,3 Mio.	.....							-46,01	0,00
EUR/GBP 0,2 Mio.	.....							-1 252,96	0,00
EUR/HKD 0,6 Mio.	.....							-1 137,61	0,00
EUR/JPY 38,3 Mio.	.....							-2 678,18	0,00
EUR/KRW 134,1 Mio.	.....							-544,51	0,00
EUR/NOK 1,9 Mio.	.....							-1 070,09	0,00
EUR/SEK 1,1 Mio.	.....							380,14	0,00
EUR/SGD 0,1 Mio.	.....							-789,74	0,00
EUR/TWD 3,5 Mio.	.....							-802,28	0,00
USD/CAD 2,2 Mio.	.....							-822,39	0,00
USD/DKK 5,3 Mio.	.....							11 241,09	0,00
USD/GBP 0,7 Mio.	.....							7 762,11	0,00
USD/HKD 2,5 Mio.	.....							113,05	0,00
USD/JPY 156,8 Mio.	.....							6 540,37	0,00
USD/KRW 549,3 Mio.	.....							4 544,17	0,00
USD/NOK 7,8 Mio.	.....							7 430,88	0,00
USD/SEK 4,3 Mio.	.....							8 027,62	0,00
USD/SGD 0,5 Mio.	.....							1 978,26	0,00
USD/TWD 14,1 Mio.	.....							3 892,28	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>									
EUR/CHF 0,2 Mio.	.....							-30,11	0,00
<b>Bankguthaben</b>								<b>240 060 083,26</b>	<b>8,93</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben	.....	EUR						706 122,09	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen	.....	DKK	488 260					65 637,90	0,00
Norwegische Kronen	.....	NOK	1 378 884					133 502,50	0,01
Schwedische Kronen	.....	SEK	147 480					13 769,66	0,00

## DWS Invest ESG Equity Income

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund .....	GBP	116 008						135 454,89	0,00
Hongkong Dollar .....	HKD	109 930						13 451,33	0,00
Japanischer Yen .....	JPY	63 221 495						446 598,71	0,02
Kanadischer Dollar .....	CAD	342 358						254 915,73	0,01
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	78 529 999						2 535 768,76	0,09
Schweizer Franken .....	CHF	619 571						622 396,06	0,02
Singapur Dollar .....	SGD	203 017						139 942,00	0,01
Südkoreanischer Won .....	KRW	3 631 771 339						2 685 530,43	0,10
US-Dollar .....	USD	241 959 231						232 306 993,20	8,64
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>5 043 529,31</b>	<b>0,18</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....								4 644 690,26	0,17
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....								385 282,15	0,01
Sonstige Ansprüche .....								13 556,90	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>4 273 594,36</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>								<b>2 696 911 447,84</b>	<b>100,29</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-5 911 140,35</b>	<b>-0,22</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-5 911 140,35	-0,22
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-2 008 137,15</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-7 933 081,52</b>	<b>-0,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>2 688 978 366,32</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF LCH (P) .....	CHF	113,63
Klasse CHF LDH (P) .....	CHF	110,93
Klasse CHF TFCH (P) .....	CHF	93,27
Klasse FC .....	EUR	149,90
Klasse FD .....	EUR	135,49
Klasse IC .....	EUR	123,78
Klasse IC250 .....	EUR	95,50
Klasse ID .....	EUR	117,84
Klasse ID100 .....	EUR	127,39
Klasse LC .....	EUR	144,27
Klasse LCH (P) .....	EUR	123,50
Klasse LD .....	EUR	130,29
Klasse NC .....	EUR	138,70
Klasse NCH (P) .....	EUR	125,55
Klasse ND .....	EUR	106,32
Klasse PFC .....	EUR	142,44
Klasse PFCH (P) .....	EUR	127,81
Klasse PFD .....	EUR	105,07
Klasse TFC .....	EUR	152,67
Klasse TFCH (P) .....	EUR	122,44
Klasse TFD .....	EUR	140,17
Klasse WFD .....	EUR	135,56
Klasse XC .....	EUR	153,16
Klasse XD .....	EUR	138,48
Klasse GBP D RD .....	GBP	131,02
Klasse USD FCH (P) .....	USD	133,95
Klasse USD IC .....	USD	119,10
Klasse USD LCH (P) .....	USD	130,61

## DWS Invest ESG Equity Income

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse CHF LCH (P) . . . . .		Stück	55 091,781
Klasse CHF LDH (P) . . . . .		Stück	15 502,647
Klasse CHF TFCH (P) . . . . .		Stück	26 109,000
Klasse FC . . . . .		Stück	328 810,660
Klasse FD . . . . .		Stück	1 469 780,735
Klasse IC . . . . .		Stück	984 609,000
Klasse IC250 . . . . .		Stück	512 757,000
Klasse ID . . . . .		Stück	100,000
Klasse ID100 . . . . .		Stück	359 278,000
Klasse LC . . . . .		Stück	1 476 124,644
Klasse LCH (P) . . . . .		Stück	28 543,994
Klasse LD . . . . .		Stück	11 443 544,386
Klasse NC . . . . .		Stück	220 324,000
Klasse NCH (P) . . . . .		Stück	3 188,000
Klasse ND . . . . .		Stück	25 261,000
Klasse PFC . . . . .		Stück	168 919,000
Klasse PFCH (P) . . . . .		Stück	100,000
Klasse PFD . . . . .		Stück	191 408,000
Klasse TFC . . . . .		Stück	1 374 063,505
Klasse TFCH (P) . . . . .		Stück	17 824,215
Klasse TFD . . . . .		Stück	391 416,143
Klasse WFD . . . . .		Stück	100,000
Klasse XC . . . . .		Stück	24 950,702
Klasse XD . . . . .		Stück	736 139,385
Klasse GBP D RD . . . . .		Stück	4 712,828
Klasse USD FCH (P) . . . . .		Stück	58 006,252
Klasse USD IC . . . . .		Stück	261 723,000
Klasse USD LCH (P) . . . . .		Stück	142 902,427

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

MSCI World High Dividend Yield

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

kleinster potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	84,172
größter potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	106,948
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	98,6423

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Markttrisko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Markttriskopotenzials 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

BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Kanadischer Dollar . . . . .	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken . . . . .	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen . . . . .	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund . . . . .	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar . . . . .	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen . . . . .	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won . . . . .	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Norwegische Kronen . . . . .	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen . . . . .	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur-Dollar . . . . .	SGD	1,450722	= EUR	1
Neue Taiwan-Dollar . . . . .	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar . . . . .	USD	1,041549	= 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145655824	-3,7%
Klasse FC	LU0145657366	-3,6%
Klasse IC100	LU1815111171	-3,6%
Klasse LD	LU0145656475	-3,7%
Klasse NC	LU0145656715	-3,8%
Klasse NDQ	LU1054330185	-3,8%
Klasse PFC	LU1054330268	-4,0%
Klasse PFDQ	LU1054330342	-3,7%
Klasse TFC	LU1663869268	-3,6%
Klasse TFD	LU1663870860	-3,6%
Klasse SEK LCH <sup>1)</sup>	LU1333039953	-3,5%
iBoxx € Overall 1-3J		-2,9%

<sup>1)</sup> in SEK

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	568 644 508,19	51,07
Zentralregierungen	500 533 660,51	44,95
Regionalregierungen	23 399 433,99	2,10
<b>Summe Anleihen</b>	<b>1 092 577 602,69</b>	<b>98,12</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	10 872 400,00	0,98
Sonstige Fonds	5 965 779,28	0,53
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>16 838 179,28</b>	<b>1,51</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-2 064 678,23</b>	<b>-0,19</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>5 927,55</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>9 231 034,34</b>	<b>0,83</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 221 529,72</b>	<b>0,11</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3 057 770,31</b>	<b>-0,27</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-685 179,85</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-557 076,64</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1 113 509 568,55</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,25 % Canadian Government Bond 2020/2023 .....	CAD	8 000 000		2 000 000	%	98,568	5 871 397,90	0,53	
0,50 % Canadian Government Bond 2021/2023 .....	CAD	5 000 000		5 000 000	%	96,674	3 599 111,28	0,32	
1,00 % Council Of Europe Development Bank 2021/2024 .....	CAD	10 000 000			%	94,677	7 049 528,49	0,63	
1,75 % European Investment Bank -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	CAD	5 000 000			%	97,004	3 611 378,35	0,32	
3,00 % Province of Quebec Canada 2012/2023 .....	CAD	5 000 000			%	99,777	3 714 633,99	0,33	
0,375 % Aareal Bank AG (MTN) 2018/2025 .....	EUR	10 000 000			%	96,492	9 649 200,00	0,87	
0,625 % ABB Finance BV (MTN) 2022/2024 .....	EUR	2 500 000		2 500 000	%	98,616	2 465 400,00	0,22	
0,00 % ACEA SpA (MTN) 2021/2025 .....	EUR	5 000 000			%	92,561	4 628 050,00	0,42	
0,80 % Adif Alta Velocidad (MTN) 2017/2023 .....	EUR	10 000 000		5 000 000	%	99,999	9 999 900,00	0,90	
0,25 % Alstom SA (MTN) 2019/2026 *	EUR	6 000 000			%	89,977	5 398 620,00	0,48	
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 030 000			%	87,864	2 662 279,20	0,24	
2,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2022/2031 .....	EUR	4 000 000		6 860 000	2 860 000	%	59,534	2 381 360,00	0,21
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 ** .....	EUR	3 000 000			%	90,048	2 701 440,00	0,24	
0,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2016/2023 .....	EUR	5 000 000			%	98,728	4 936 400,00	0,44	
2,50 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2031 .....	EUR	2 000 000			%	83,538	1 670 760,00	0,15	
2,625 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 ** .....	EUR	7 000 000		7 000 000	%	94,959	6 647 130,00	0,60	
0,125 % Bank of Queensland Ltd (MTN) 2019/2024 .....	EUR	5 000 000		5 000 000	%	97,47	4 873 500,00	0,44	
0,875 % Bankinter SA (MTN) 2019/2024 * .....	EUR	5 000 000			%	98,315	4 915 750,00	0,44	
0,01 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2025 * .....	EUR	8 300 000			%	94,256	7 823 248,00	0,70	
0,632 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2019/2023 .....	EUR	7 500 000			%	99,204	7 440 300,00	0,67	
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2017/2023 .....	EUR	5 000 000			%	99,078	4 953 900,00	0,45	
0,50 % BNZ International Funding Ltd/London (MTN) 2017/2024 .....	EUR	10 000 000			%	98,088	9 808 800,00	0,88	
2,375 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2014/2024 .....	EUR	7 000 000			%	100,414	7 028 980,00	0,63	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2018/2023 * .....	EUR	10 000 000		5 000 000	%	99,57	9 957 000,00	0,89	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2019/2024 * .....	EUR	15 000 000		15 000 000	%	98,364	14 754 600,00	1,33	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025 * .....	EUR	10 000 000		10 000 000	%	97,848	9 784 800,00	0,88	
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025 * .....	EUR	15 000 000		15 000 000	%	99,36	14 904 000,00	1,34	
0,00 % Bundesschatzanweisungen 2021/2023 * .....	EUR	20 000 000		20 000 000	%	99,474	19 894 800,00	1,79	
0,875 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2017/2022 .....	EUR	8 000 000		2 000 000	%	100,214	8 017 120,00	0,72	
0,125 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	13 000 000			%	96,642	12 563 460,00	1,13	
1,00 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024 * .....	EUR	5 000 000			%	97,184	4 859 200,00	0,44	
0,75 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	5 000 000			%	84,639	4 231 950,00	0,38	
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 ** .....	EUR	4 000 000			%	95,153	3 806 120,00	0,34	
0,625 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2019/2024 .....	EUR	10 000 000		10 000 000	%	98,688	9 868 800,00	0,89	
1,625 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2020/2025 .....	EUR	10 000 000			%	99,248	9 924 800,00	0,89	
1,60 % Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual ** .....	EUR	3 000 000			%	77,734	2 332 020,00	0,21	
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 ** * .....	EUR	9 100 000			%	88,53	8 056 230,00	0,72	
1,375 % Deutsche Bank AG 2021/2032 ** .....	EUR	5 100 000			%	76,415	3 897 165,00	0,35	
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *** .....	EUR	2 000 000		1 000 000	%	84,352	1 687 040,00	0,15	
0,75 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2019/2023 .....	EUR	10 000 000			%	99,548	9 954 800,00	0,89	
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2022/2025 .....	EUR	5 000 000		5 000 000	%	93,369	4 668 450,00	0,42	
2,625 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2016/2024 .....	EUR	7 000 000			%	99,601	6 972 070,00	0,63	
0,05 % DNB Bank ASA (MTN) 2019/2023 .....	EUR	8 000 000			%	98,106	7 848 480,00	0,70	
0,25 % DNB Boligkredit AS (MTN) 2016/2023 .....	EUR	5 000 000			%	99,736	4 986 800,00	0,45	
0,875 % E.ON SE (MTN) 2022/2025 .....	EUR	3 320 000		3 320 000	%	97,269	3 229 330,80	0,29	
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021/2061 .....	EUR	4 000 000		5 080 000	%	55,688	2 227 520,00	0,20	
1,375 % Enel SpA 2021/perpetual ** .....	EUR	4 000 000		2 000 000	%	76,066	3 042 640,00	0,27	
1,50 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2026 .....	EUR	3 800 000		3 800 000	%	95,533	3 630 254,00	0,33	
0,125 % Euroclear Bank SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	5 000 000			%	94,538	4 726 900,00	0,42	
0,00 % European Financial Stability Facility (MTN) 2019/2024 * .....	EUR	5 000 000			%	98,263	4 913 150,00	0,44	
0,00 % European Union (MTN) 2020/2025 * .....	EUR	5 000 000			%	95,883	4 794 150,00	0,43	
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2018/2024 * .....	EUR	5 000 000			%	98,949	4 947 450,00	0,44	
1,75 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender (MTN) 2013/2023 .....	EUR	5 000 000			%	100,877	5 043 850,00	0,45	
0,125 % General Mills, Inc. 2021/2025 .....	EUR	5 000 000			%	92,636	4 631 800,00	0,42	
0,01 % Hana Bank (MTN) 2021/2026 .....	EUR	5 000 000			%	93,732	4 686 600,00	0,42	
1,475 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2022/2031 .....	EUR	2 000 000		5 800 000	3 800 000	%	81,278	1 625 560,00	0,15
1,75 % Hungary Government International Bond 2020/2035 .....	EUR	4 000 000			%	70,9	2 836 000,00	0,25	
0,125 % ING Groep NV 2021/2025 ** .....	EUR	8 200 000			%	93,629	7 677 578,00	0,69	
0,375 % International Business Machines Corp. 2019/2023 .....	EUR	8 000 000		2 000 000	%	99,934	7 994 720,00	0,72	
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	7 000 000			%	89,056	6 233 920,00	0,56	
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022 * .....	EUR	10 000 000		10 000 000	%	101,797	10 179 700,00	0,91	

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2024 *	EUR	20 000 000				%	105,468	21 093 600,00	1,89
1,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2017/2024 *	EUR	20 000 000				%	100,879	20 175 800,00	1,81
0,95 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2023 *	EUR	10 000 000		10 000 000		%	100,362	10 036 200,00	0,90
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2025 *	EUR	20 000 000		5 000 000		%	98,912	19 782 400,00	1,78
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2023 *	EUR	20 000 000				%	101,86	20 372 000,00	1,83
0,35 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2025 *	EUR	20 000 000				%	96,71	19 342 000,00	1,74
0,60 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2023	EUR	20 000 000				%	100,07	20 014 000,00	1,80
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2024 *	EUR	20 000 000				%	98,202	19 640 400,00	1,76
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2024 *	EUR	20 000 000				%	97,689	19 537 800,00	1,75
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2024 *	EUR	20 000 000		10 000 000		%	97,02	19 404 000,00	1,74
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025 *	EUR	20 000 000		20 000 000		%	97,665	19 533 000,00	1,75
0,375 % Jyske Bank A/S (MTN) 2020/2025 **	EUR	6 000 000				%	95,089	5 705 340,00	0,51
1,25 % Kering SA (MTN) 2022/2025	EUR	5 800 000		5 800 000		%	98,312	5 702 096,00	0,51
2,25 % Kingdom of Belgium Government Bond (MTN) 2013/2023 *	EUR	10 000 000				%	101,716	10 171 600,00	0,91
0,01 % Komercki Banka AS (MTN) 2021/2026	EUR	4 910 000				%	93,929	4 611 913,90	0,41
0,00 % Korea Housing Finance Co. (MTN) 2021/2026	EUR	8 000 000		1 350 000		%	92,882	7 430 560,00	0,67
0,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2023	EUR	3 150 000				%	99,95	3 148 425,00	0,28
0,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2023	EUR	10 000 000		5 000 000		%	99,336	9 933 600,00	0,89
0,25 % LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021/2026 *	EUR	5 040 000				%	89,483	4 509 943,20	0,41
0,00 % Medtronic Global Holdings SCA 2020/2023	EUR	6 000 000		2 890 000		%	99,488	5 969 280,00	0,54
0,625 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2019/2023	EUR	2 000 000		8 000 000		%	99,938	1 998 760,00	0,18
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands (MTN) 2017/2024	EUR	7 000 000				%	97,902	6 853 140,00	0,62
0,05 % Nationwide Building Society (MTN) 2019/2024	EUR	7 000 000				%	97,517	6 826 190,00	0,61
7,50 % Netherlands Government Bond -144A- 1993/2023	EUR	5 000 000		5 000 000		%	103,986	5 199 300,00	0,47
0,375 % NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank (MTN) 2016/2023	EUR	10 000 000				%	99,494	9 949 400,00	0,89
0,05 % NORD/LB Luxembourg SA Covered Bond Bank (MTN) 2020/2025	EUR	5 000 000				%	95,984	4 799 200,00	0,43
1,75 % Orsted AS 2019/2019 ** *	EUR	4 000 000				%	84,752	3 390 080,00	0,30
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015/2026	EUR	5 000 000				%	97,716	4 885 800,00	0,44
0,25 % Philippine Government International Bond 2021/2025	EUR	10 000 000		2 000 000		%	93,321	9 332 100,00	0,84
0,75 % PKO Bank Hipoteczny SA (MTN) 2018/2024	EUR	6 900 000				%	98,985	6 829 965,00	0,61
0,625 % Procter & Gamble Co. (MTN) 2018/2024	EUR	5 000 000				%	97,88	4 894 000,00	0,44
0,625 % Province of Alberta Canada (MTN) 2018/2025	EUR	5 000 000				%	97,653	4 882 650,00	0,44
0,00 % RELX Finance BV 2020/2024	EUR	5 020 000				%	96,834	4 861 066,80	0,44
0,00 % Republic of Austria Government Bond -144A- (MTN) 2016/2023 *	EUR	10 000 000				%	99,467	9 946 700,00	0,89
0,00 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2020/2023 *	EUR	10 000 000				%	99,843	9 984 300,00	0,90
0,00 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2020/2023	EUR	10 000 000				%	98,85	9 885 000,00	0,89
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	2 430 000				%	79,185	1 924 195,50	0,17
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026 *	EUR	7 000 000				%	94,261	6 598 270,00	0,59
3,624 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030 *	EUR	5 000 000				%	81,82	4 091 000,00	0,37
0,375 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020/2027	EUR	5 000 000				%	88,161	4 408 050,00	0,40
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022/2025	EUR	5 000 000		5 000 000		%	93,751	4 687 550,00	0,42
0,00 % Schneider Electric SE (MTN) 2020/2023	EUR	10 000 000		2 000 000		%	98,874	9 887 400,00	0,89
2,00 % Signify NV 2020/2024	EUR	6 250 000				%	98,423	6 151 437,50	0,55
4,625 % Societe Nationale SNCF SA (MTN) 2009/2024	EUR	10 000 000				%	105,882	10 588 200,00	0,95
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	7 720 000				%	90,12	6 957 264,00	0,62
5,40 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2013/2023 *	EUR	2 000 000		13 000 000		%	103,091	2 061 820,00	0,19
0,35 % Spain Government Bond (MTN) 2018/2023 *	EUR	20 000 000				%	99,65	19 930 000,00	1,79
0,00 % Spain Government Bond (MTN) 2020/2025	EUR	10 000 000		10 000 000		%	96,973	9 697 300,00	0,87
0,00 % Spain Government Bond 2021/2024 *	EUR	10 000 000				%	98,251	9 825 100,00	0,88
0,00 % Spain Government Bond 2022/2025 *	EUR	15 000 000		15 000 000		%	96,17	14 425 500,00	1,30
0,00 % State of Lower Saxony (MTN) 2016/2024	EUR	10 000 000		10 000 000		%	97,583	9 758 300,00	0,88
0,55 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. (MTN) 2018/2023	EUR	10 000 000				%	99,099	9 909 900,00	0,89
0,375 % Suomen Hypoteekkiyhdistys (MTN) 2018/2023	EUR	5 000 000				%	99,749	4 987 450,00	0,45
0,40 % Swedbank Hypotek AB (MTN) 2017/2024	EUR	5 000 000		2 000 000		%	98,375	4 918 750,00	0,44
1,625 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2026	EUR	9 220 000		9 220 000		%	97,382	8 978 620,40	0,81
0,50 % Toyota Finance Australia Ltd (MTN) 2018/2023	EUR	5 000 000		5 000 000		%	99,712	4 985 600,00	0,45
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2020/2027 *	EUR	3 000 000		800 000		%	83,893	2 516 790,00	0,23
1,00 % Valeo (MTN) 2021/2028 *	EUR	7 500 000				%	78,102	5 857 650,00	0,53
0,125 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2023	EUR	7 000 000				%	98,81	6 916 700,00	0,62
0,00 % Vonovia SE (MTN) 2021/2024	EUR	8 000 000				%	94,145	7 531 600,00	0,68
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	7 050 000				%	91,623	6 459 421,50	0,58

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,75 % Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (MTN) 2014/2024 .....	EUR	3 000 000				%	100,941	3 028 230,00	0,27
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027 * .....	EUR	3 800 000				%	79,226	3 010 588,00	0,27
2,75 % ZF North America Capital, Inc. (MTN) 2015/2023 .....	EUR	6 000 000				%	98,655	5 919 300,00	0,53
0,00 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2021/2026 .....	EUR	5 000 000				%	93,185	4 659 250,00	0,42
1,375 % DNB Bank ASA 2019/2023 .....	GBP	7 000 000				%	98,327	8 036 705,54	0,72
1,375 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2020/2023 * .....	GBP	4 500 000				%	99,084	5 206 229,06	0,47
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 ** .....	GBP	4 000 000				%	83,22	3 886 824,49	0,35
1,632 % Nordea Ejendomskredit AS (MTN) 2018/2023 ** .....	GBP	5 000 000				%	100,075	5 842 555,29	0,52
0,75 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021/2025 .....	GBP	6 000 000				%	91,557	6 414 311,28	0,58
2,00 % Norway Government Bond -144A- 2012/2023 .....	NOK	75 000 000		25 000 000		%	99,69	7 238 932,58	0,65
3,00 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024 .....	NOK	75 000 000				%	100,368	7 288 165,16	0,65
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2015/2025 .....	NOK	100 000 000				%	96,933	9 384 979,45	0,84
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	13 900 000				%	93,912	12 533 027,63	1,13
2,875 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2020/2025 * .....	USD	10 000 000				%	94,515	9 074 460,77	0,82
3,875 % Cellnex Finance Co. SA -144A- 2021/2041 .....	USD	4 550 000				%	68,65	2 998 969,35	0,27
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028 .....	USD	4 060 000				%	82,345	3 209 839,79	0,29
1,757 % Goldman Sachs Group, Inc. 2022/2025 ** .....	USD	8 000 000	10 000 000	2 000 000		%	96,301	7 396 748,84	0,66
3,771 % Mexico Government International Bond 2020/2061 * .....	USD	5 000 000				%	64,229	3 083 338,84	0,28
2,392 % Peruvian Government International Bond (MTN) 2020/2026 * .....	USD	3 000 000				%	92,591	2 666 928,80	0,24
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019/2024 .....	USD	13 000 000		11 000 000		%	96,818	12 084 245,73	1,09
0,991 % Standard Chartered PLC -144A- 2021/2025 ** .....	USD	8 880 000				%	94,511	8 057 780,13	0,72
3,30 % Take-Two Interactive Software, Inc. 2022/2024 .....	USD	3 020 000	3 020 000			%	98,761	2 863 601,03	0,26
0,60 % VMware, Inc. 2021/2023 .....	USD	5 000 000				%	96,689	4 641 594,12	0,42
1,00 % VMware, Inc. 2021/2024 .....	USD	6 090 000				%	93,667	5 476 763,56	0,49
4,125 % Vodafone Group Plc 2021/2081 ** .....	USD	3 000 000				%	75,878	2 185 532,25	0,20
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>12 481 327,19</b>	<b>1,12</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,80 % 7-Eleven, Inc. -144A- 2021/2024 .....	USD	10 000 000				%	94,964	9 117 569,61	0,82
3,624 % Macquarie Bank Ltd -144A- (MTN) 2020/2030 .....	USD	4 000 000				%	87,588	3 363 757,58	0,30
<b>Investmentanteile</b>								<b>16 838 179,28</b>	<b>1,51</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro									
Money Market Fund -IC- EUR - (0,090%) .....	Anteile	436	19 837	23 098	EUR	13 682,98	5 965 779,28	0,53	
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Floating Rate Notes -IC- EUR - (0,087%) .....	Anteile	110 000		40 000	EUR	98,84	10 872 400,00	0,98	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>1 109 415 781,97</b>	<b>99,63</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zins-Derivate</b>								<b>-340 894,14</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro SCHATZ Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-2 400	3 000	5 400			-1 057 224,00	-0,09	
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-500	500				716 329,86	0,06	
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>-1 723 784,09</b>	<b>-0,16</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
SEK/EUR 0,1 Mio. .....								-33,51	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/CAD 32,3 Mio. .....								-233 618,37	-0,02
EUR/GBP 25,3 Mio. .....								-230 062,26	-0,02
EUR/NOK 250,0 Mio. .....								-34 904,04	-0,01
EUR/USD 94,2 Mio. .....								-1 225 165,91	-0,11

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>								<b>5 927,55</b>	<b>0,00</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Norwegische Kronen .....	NOK		25 321					2 451,56	0,00
Schwedische Kronen .....	SEK		1					0,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund .....	GBP		1 559					1 819,77	0,00
Kanadischer Dollar .....	CAD		2 224					1 656,18	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>9 231 034,34</b>	<b>0,83</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *** .....								6 408,13	0,00
Zinsansprüche .....								4 091 817,47	0,37
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....								132 336,35	0,01
Sonstige Ansprüche .....								5 000 472,39	0,45
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>1 221 529,72</b>	<b>0,11</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>								<b>1 120 590 603,44</b>	<b>100,63</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								<b>-3 057 770,31</b>	<b>-0,27</b>
EUR-Kredite .....	EUR							-2 907 088,17	-0,26
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
US-Dollar .....	USD		-156 943					-150 682,14	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-685 179,85</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-685 179,85	-0,06
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-557 076,64</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-7 081 034,89</b>	<b>-0,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>1 113 509 568,55</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	149,33
Klasse IC100 .....	EUR	96,97
Klasse LC .....	EUR	141,12
Klasse LD .....	EUR	87,12
Klasse NC .....	EUR	129,49
Klasse NDQ .....	EUR	89,83
Klasse PFC .....	EUR	91,03
Klasse PFQ .....	EUR	85,97
Klasse TFC .....	EUR	96,12
Klasse TFD .....	EUR	90,66
Klasse SEK LCH .....	SEK	972,43
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	3 588 781,787
Klasse IC100 .....	Stück	3 041 468,000
Klasse LC .....	Stück	706 483,814
Klasse LD .....	Stück	938 322,687
Klasse NC .....	Stück	280 022,233
Klasse NDQ .....	Stück	10 518,000
Klasse PFC .....	Stück	52 550,000
Klasse PFQ .....	Stück	7 417,000
Klasse TFC .....	Stück	595 125,165
Klasse TFD .....	Stück	15 270,000
Klasse SEK LCH .....	Stück	94,000

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

**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 .....	%	0,255
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	1,105
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	0,636

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 500 435 405,76. 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 Société Générale.

# DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
0,25 % Alstom SA (MTN) 2019/2026 .....	EUR	2 000 000	1 799 540,00	
0,875 % Bankinter SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	4 500 000	4 424 175,00	
0,01 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2025 .....	EUR	1 100 000	1 036 816,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2018/2023 .....	EUR	10 000 000	9 957 000,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2019/2024 .....	EUR	15 000 000	14 784 600,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025 .....	EUR	10 000 000	9 784 800,00	
0,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2015/2025 .....	EUR	15 000 000	14 904 000,00	
0,00 % Bundesschätzanweisungen 2021/2023 .....	EUR	20 000 000	19 894 800,00	
1,00 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	100 000	97 184,00	
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 ** .....	EUR	7 100 000	6 285 630,00	
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 ** .....	EUR	2 000 000	1 687 040,00	
0,00 % European Financial Stability Facility (MTN) 2019/2024 .....	EUR	1 000 000	982 630,00	
0,00 % European Union (MTN) 2020/2025 .....	EUR	2 000 000	1 917 660,00	
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2018/2024 .....	EUR	4 000 000	3 957 960,00	
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	6 800 000	6 055 808,00	
5,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2012/2022	EUR	5 000 000	5 089 850,00	
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2013/2024 ...	EUR	19 000 000	20 038 920,00	
1,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2017/2024	EUR	18 000 000	18 158 220,00	
0,95 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2023	EUR	8 000 000	8 028 960,00	
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2025	EUR	19 000 000	18 793 280,00	
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2023	EUR	20 000 000	20 372 000,00	
0,35 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2025	EUR	17 000 000	16 440 700,00	
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2020/2024 ...	EUR	18 500 000	18 167 370,00	
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2024 ...	EUR	19 000 000	18 560 910,00	
0,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2021/2024 ...	EUR	20 000 000	19 404 000,00	
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025 ...	EUR	4 400 000	4 297 260,00	
2,25 % Kingdom of Belgium Government Bond (MTN) 2013/2023 .....	EUR	9 100 000	9 256 156,00	
0,25 % LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	1 000 000	894 830,00	
1,75 % Orsted AS 2019/3019 ** .....	EUR	2 000 000	1 695 040,00	
0,00 % Republic of Austria Government Bond -144A- (MTN) 2016/2023 .....	EUR	8 400 000	8 355 228,00	
0,00 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2020/2023 .....	EUR	9 500 000	9 485 085,00	
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	2 400 000	1 900 440,00	
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	EUR	7 000 000	6 598 270,00	
3,624 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	EUR	1 000 000	818 200,00	
5,40 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2013/2023	EUR	2 000 000	2 061 820,00	
0,35 % Spain Government Bond (MTN) 2018/2023 ....	EUR	5 000 000	4 982 500,00	
0,00 % Spain Government Bond 2021/2024 .....	EUR	7 000 000	6 877 570,00	
0,00 % Spain Government Bond 2022/2025 .....	EUR	11 000 000	10 578 700,00	
0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2020/2027	EUR	1 600 000	1 342 288,00	
1,00 % Valeo (MTN) 2021/2028 .....	EUR	6 500 000	5 076 630,00	
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027 .....	EUR	600 000	475 356,00	
1,375 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2020/2023 ..	GBP	500 000	578 469,90	
2,875 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 300 000	1 179 679,90	
3,771 % Mexico Government International Bond 2020/2061	USD	1 000 000	616 667,77	
2,392 % Peruvian Government International Bond (MTN) 2020/2026 .....	USD	1 400 000	1 244 566,78	

### Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

**338 908 610,35**

**338 908 610,35**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Commerzbank Frankfurt, Credit Agricole CIB S.A. FI, Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Société Générale, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG, Zuercher Kantonalbank

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

**EUR**

**7 765 768,94**

davon:

Schuldverschreibungen

EUR

122 872 238,89

Aktien

EUR

234 644 871,24

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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

- \* 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 ESG Euro Corporate Bonds

---

## DWS INVEST ESG EURO CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2001241897	-13,8%
Klasse FC	LU2001241384	-13,7%
Klasse IC100	LU2233196539	-13,5%
Klasse TFC	LU2001242275	-13,7%
Klasse XC	LU2001182430	-13,5%
iBoxx € Corporate		-12,4%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	138 012 840,90	96,86
Zentralregierungen	489 841,90	0,34
<b>Summe Anleihen</b>	<b>138 502 682,80</b>	<b>97,20</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	1 981 631,52	1,39
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1 981 631,52</b>	<b>1,39</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-212 962,89</b>	<b>-0,15</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>1 608 200,82</b>	<b>1,13</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>835 963,36</b>	<b>0,59</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>86,58</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-138 331,56</b>	<b>-0,10</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-75 482,95</b>	<b>-0,05</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-9 436,13</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>142 492 351,55</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2028 .....	EUR	230 000	470 000	240 000	%	89,67	206 241,00	0,14	
7,125 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2012/2022 .....	EUR	220 000			%	100,009	220 019,80	0,15	
0,60 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2020/2027 .....	EUR	500 000			%	89,766	448 830,00	0,31	
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	600 000			%	80,897	485 382,00	0,34	
2,125 % Aeroports de Paris 2018/2038 .....	EUR	400 000	100 000	500 000	%	75,833	303 332,00	0,21	
0,88 % AIA GROUP LTD 2021/2033 *	EUR	460 000			%	81,545	375 107,00	0,26	
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024 .....	EUR	1 140 000	160 000		%	97,513	1 111 648,20	0,78	
1,00 % Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020/2028 .....	EUR	240 000			%	83,99	201 576,00	0,14	
1,375 % Alfa Laval Treasury International AB (MTN) 2022/2029 .....	EUR	570 000	1 200 000	630 000	%	84,258	480 270,60	0,34	
1,625 % Allianz NV 2018/perpetual *	EUR	250 000			%	88,876	222 190,00	0,16	
2,60 % Allianz SE 2021/perpetual *	EUR	400 000			%	68,932	275 728,00	0,19	
4,252 % Allianz SE (MTN) 2022/2052 *	EUR	400 000	400 000		%	95,783	383 132,00	0,27	
1,125 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027 .....	EUR	800 000	160 000	385 000	%	89,736	717 888,00	0,50	
1,95 % American Honda Finance Corp. 2020/2024 .....	EUR	240 000			%	100,046	240 110,40	0,17	
1,625 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2022/2031 .....	EUR	770 000	770 000		%	86,738	667 882,60	0,47	
0,875 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2029 .....	EUR	500 000	190 000	1 030 000	%	81,439	407 195,00	0,29	
0,95 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2030 .....	EUR	580 000			%	78,269	453 960,20	0,32	
0,625 % Amprion GmbH (MTN) 2021/2033 .....	EUR	1 100 000	100 000		%	70,01	770 110,00	0,54	
3,70 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2020/2040 .....	EUR	190 000			%	95,826	182 069,40	0,13	
0,20 % ANZ New Zealand Int'l Ltd (MTN) 2021/2027 .....	EUR	780 000	140 000		%	86,304	673 171,20	0,47	
0,75 % AP Moller - Maersk A/S (MTN) 2021/2031 .....	EUR	170 000			%	79,858	135 758,60	0,10	
2,75 % Arkema SA (MTN) 2019/perpetual *	EUR	200 000			%	94,679	189 358,00	0,13	
0,375 % Aroundtown SA (MTN) 2021/2027 .....	EUR	1 100 000	100 000		%	78,089	858 979,00	0,60	
0,155 % Asahi Group Holdings Ltd 2020/2024 .....	EUR	841 000	140 000		%	95,62	804 164,20	0,56	
0,75 % Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021/2028 .....	EUR	980 000	150 000		%	80,369	787 616,20	0,55	
0,625 % ASML Holding NV (MTN) 2020/2029 .....	EUR	300 000	200 000		%	87,601	262 803,00	0,18	
2,429 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2020/2031 .....	EUR	110 000			%	78,709	86 579,90	0,06	
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	390 000			%	87,864	342 669,60	0,24	
1,50 % ASTM SpA (MTN) 2021/2030 .....	EUR	590 000			%	77,2	455 480,00	0,32	
3,55 % AT&T, Inc. 2012/2032 .....	EUR	100 000			%	100,848	100 848,00	0,07	
3,375 % AT&T, Inc. 2014/2034 .....	EUR	200 000			%	96,387	192 774,00	0,14	
3,15 % AT&T, Inc. 2017/2036 .....	EUR	851 000	140 000		%	92,025	783 132,75	0,55	
1,80 % AT&T, Inc. 2019/2039 .....	EUR	220 000			%	73,495	161 689,00	0,11	
2,875 % AT&T, Inc. 2020/perpetual *	EUR	400 000	400 000		%	87,672	350 688,00	0,25	
2,05 % AT&T, Inc. 2020/2032 .....	EUR	170 000			%	90,053	153 090,10	0,11	
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021/2081 *	EUR	190 000			%	76,07	144 533,00	0,10	
0,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2020/2030 .....	EUR	170 000	170 000	500 000	%	77,101	131 071,70	0,09	
1,25 % Avery Dennison Corp. (MTN) 2017/2025 .....	EUR	250 000	250 000		%	96,186	240 465,00	0,17	
3,375 % Aviva PLC (MTN) 2015/2045 *	EUR	765 000	140 000		%	97,998	749 684,70	0,53	
3,875 % AXA SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	359 000			%	97,617	350 445,03	0,25	
0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2022/2029 * .....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	84,505	845 050,00	0,59	
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000			%	87,545	262 635,00	0,18	
1,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	200 000			%	91,645	183 290,00	0,13	
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	1 000 000	1 000 000		%	83,949	839 490,00	0,59	
0,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	460 000			%	87,628	403 088,80	0,28	
1,875 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2026 *	EUR	780 000	780 000		%	95,189	742 474,20	0,52	
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2026 .....	EUR	600 000	100 000	500 000	%	91,137	546 822,00	0,38	
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027 .....	EUR	500 000			%	85,255	426 275,00	0,30	
3,00 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2015/2025 .....	EUR	200 000			%	98,901	197 802,00	0,14	
1,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2029 .....	EUR	200 000			%	89,267	178 534,00	0,13	
0,10 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2027 .....	EUR	400 000			%	87,335	349 340,00	0,25	
1,375 % Barclays PLC (MTN) 2018/2026 *	EUR	500 000			%	95,214	476 070,00	0,33	
0,75 % Barclays PLC (MTN) 2019/2025 *	EUR	100 000			%	95,919	95 919,00	0,07	
1,125 % Barclays PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	400 000			%	87,054	348 216,00	0,24	
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	900 000	200 000	500 000	%	92,631	833 679,00	0,58	
0,125 % Belfius Bank SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	300 000			%	85,654	256 962,00	0,18	
0,75 % BMW Finance NV (MTN) 2017/2024 .....	EUR	300 000			%	98,17	294 510,00	0,21	
2,50 % BNP Paribas (MTN) 2022/2032 *	EUR	500 000	500 000		%	91,054	455 270,00	0,32	
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	900 000	100 000	200 000	%	85,568	770 112,00	0,54	
2,10 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 .....	EUR	600 000	600 000		%	85,523	513 138,00	0,36	
0,10 % Booking Holdings, Inc. 2021/2025 .....	EUR	510 000			%	94,348	481 174,80	0,34	
0,50 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	EUR	450 000			%	87,762	394 929,00	0,28	
0,625 % Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	400 000	200 000	200 000	%	88,207	352 828,00	0,25	
3,25 % Bouygues SA 2022/2037 .....	EUR	900 000	900 000		%	91,599	824 391,00	0,58	
0,50 % BPCE SA (MTN) 2019/2027 .....	EUR	300 000			%	88,117	264 351,00	0,19	
0,25 % BPCE SA (MTN) 2021/2031 .....	EUR	500 000			%	77,167	385 835,00	0,27	
1,50 % BPCE SA 2021/2042 *	EUR	200 000		400 000	%	85,895	171 790,00	0,12	
2,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2018/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	94,632	94 632,00	0,07	

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,50 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2025	EUR	990 000	150 000			%	94,028	930 877,20	0,65
1,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2029	EUR	180 000	180 000			%	87,259	157 066,20	0,11
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014/perpetual *	EUR	700 000	100 000	400 000		%	101,054	707 378,00	0,50
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021/2028	EUR	300 000	100 000	900 000		%	81,269	243 807,00	0,17
1,125 % CaixaBank SA (MTN) 2017/2024	EUR	200 000				%	98,359	196 718,00	0,14
0,875 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR	300 000				%	98,236	294 708,00	0,21
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2025	EUR	300 000	300 000			%	94,719	284 157,00	0,20
0,75 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	800 000	100 000			%	93,802	750 416,00	0,53
1,625 % Capgemini SE (MTN) 2020/2026	EUR	200 000				%	96,769	193 538,00	0,14
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	851 000	140 000			%	96,383	820 219,33	0,58
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	350 000		361 000		%	88,477	309 669,50	0,22
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026	EUR	1 123 000	160 000			%	91,652	1 029 251,96	0,72
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR	569 000				%	95,274	542 109,06	0,38
0,125 % Coca-Cola Co. (MTN) 2020/2029	EUR	400 000	400 000			%	84,135	336 540,00	0,24
1,125 % Coca-Cola Europacific Partners PLC (MTN) 2019/2029	EUR	100 000				%	87,475	87 475,00	0,06
1,00 % Cofinimmo SA (MTN) 2022/2028	EUR	1 000 000	1 000 000			%	84,341	843 410,00	0,59
2,25 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022/2027	EUR	326 000	326 000			%	97,358	317 387,08	0,22
2,75 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022/2030	EUR	309 000	309 000			%	97,034	299 835,06	0,21
1,375 % Commerzbank AG (MTN) 2021/2031 *	EUR	400 000		400 000		%	82,01	328 040,00	0,23
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 *	EUR	500 000	500 000			%	97,679	488 395,00	0,34
2,125 % Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020/2023	EUR	300 000				%	100,239	300 717,00	0,21
4,25 % Credit Agricole Assurances SA 2015/perpetual *	EUR	100 000				%	97,533	97 533,00	0,07
1,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2018/2025	EUR	200 000				%	96,761	193 522,00	0,14
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	500 000				%	94,921	474 605,00	0,33
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000				%	93,385	280 155,00	0,20
1,875 % Credit Agricole SA (MTN) 2022/2027 *	EUR	700 000	700 000			%	95,558	668 906,00	0,47
1,25 % Credit Mutuel Arkea SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	300 000				%	88,302	264 906,00	0,19
0,25 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2021/2026	EUR	440 000				%	89,708	394 715,20	0,28
2,125 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2022/2024	EUR	880 000	880 000			%	99,275	873 620,00	0,61
0,65 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2019/2029	EUR	220 000				%	75,488	166 073,60	0,12
2,125 % Credit Suisse Group AG 2022/2026 *	EUR	740 000	740 000			%	93,312	690 508,80	0,48
2,875 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2022/2032 *	EUR	340 000	340 000			%	84,195	286 263,00	0,20
1,25 % CRH SMW Finance DAC (MTN) 2020/2026	EUR	140 000				%	93,7	131 180,00	0,09
1,00 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020/2027	EUR	300 000				%	79,691	239 073,00	0,17
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021/2031	EUR	430 000				%	63,239	271 927,70	0,19
0,375 % Danfoss Finance I BV (MTN) 2021/2028	EUR	480 000				%	85,425	410 040,00	0,29
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 *	EUR	200 000				%	96,895	193 790,00	0,14
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	500 000				%	88,53	442 650,00	0,31
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 *	EUR	300 000	300 000			%	95,63	286 890,00	0,20
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	200 000				%	84,352	168 704,00	0,12
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025	EUR	500 000				%	90,519	452 595,00	0,32
0,45 % DH Europe Finance II Sarl (MTN) 2019/2028	EUR	379 000				%	87,843	332 924,97	0,23
0,75 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2031	EUR	851 000	140 000			%	80,897	688 433,47	0,48
1,50 % Diageo Capital BV (MTN) 2022/2029	EUR	530 000	530 000			%	92,423	489 841,90	0,34
1,875 % Diageo Capital BV 2022/2034	EUR	560 000	560 000			%	87,644	490 806,40	0,34
1,00 % Diageo Finance PLC (MTN) 2018/2025	EUR	300 000				%	97,345	292 035,00	0,20
1,50 % Digital Dutch Finco BV (MTN) 2020/2030	EUR	150 000				%	81,154	121 731,00	0,09
1,00 % Digital Dutch Finco BV 2020/2032	EUR	445 000				%	71,3	317 285,00	0,22
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	300 000				%	96,343	289 029,00	0,20
2,25 % DS Smith PLC (MTN) 2015/2022	EUR	359 000				%	100,15	359 538,50	0,25
0,45 % DXC Capital Funding DAC-Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	980 000	150 000			%	83,94	822 612,00	0,58
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026	EUR	935 000	150 000			%	94,253	881 265,55	0,62
0,75 % E.ON SE (MTN) 2020/2028	EUR	340 000	40 000			%	88,82	301 988,00	0,21
1,625 % E.ON SE (MTN) 2022/2031	EUR	360 000	360 000			%	87,61	315 396,00	0,22
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022/2029	EUR	500 000	500 000			%	91,029	455 145,00	0,32
0,375 % Eleni Verkkoh Oyj (MTN) 2020/2027	EUR	242 000				%	89,02	215 428,40	0,15
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021/2061	EUR	870 000	140 000			%	55,688	484 485,60	0,34
4,125 % Elis SA (MTN) 2022/2027	EUR	200 000	200 000			%	95,223	190 446,00	0,13
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/perpetual *	EUR	300 000				%	96,745	290 235,00	0,20
2,375 % ELO SACO (MTN) 2019/2025	EUR	200 000				%	96,493	192 986,00	0,14
1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG 2019/2079 *	EUR	1 000 000				%	78,382	783 820,00	0,55
0,375 % Enel Finance International NV (MTN) 2019/2027	EUR	349 000				%	88,685	309 510,65	0,22
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2036	EUR	430 000				%	65,506	281 675,80	0,20
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2022/2031	EUR	520 000	520 000			%	79,535	413 582,00	0,29
1,875 % Engie SA 2021/perpetual *	EUR	500 000	200 000	1 000 000		%	69,283	346 415,00	0,24
1,00 % Engie SA (MTN) 2021/2036	EUR	800 000	100 000			%	67,75	542 000,00	0,38
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000			%	89,379	893 790,00	0,63
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028	EUR	600 000	600 000			%	67,292	403 752,00	0,28
0,875 % EQT AB (MTN) 2021/2031	EUR	950 000	150 000			%	73,179	695 200,50	0,49
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	530 000				%	86,542	458 672,60	0,32
1,625 % Erste Group Bank AG (MTN) 2020/2031 *	EUR	200 000				%	89,465	178 930,00	0,13
0,875 % Erste Group Bank AG (MTN) 2021/2032 *	EUR	400 000				%	82,125	328 500,00	0,23
1,50 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2026	EUR	700 000	700 000			%	95,533	668 731,00	0,47
4,00 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2033 *	EUR	300 000	300 000			%	95,281	285 843,00	0,20
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021/2031	EUR	600 000	150 000	370 000		%	75,225	451 350,00	0,32
1,50 % Eurogrid GmbH (MTN) 2016/2028	EUR	100 000				%	92,604	92 604,00	0,06

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,56 % Experian Europe DAC (MTN) 2022/2031 .....	EUR	340 000	340 000			%	85,909	292 090,60	0,20
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2017/2026 .....	EUR	579 000				%	96,002	555 851,58	0,39
0,54 % Ferrovial Emisiones SA (MTN) 2020/2028 .....	EUR	500 000				%	84,157	420 785,00	0,30
1,00 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2021/2033 .....	EUR	500 000	190 000	1 090 000		%	72,029	360 145,00	0,25
1,514 % Ford Motor Credit Co., LLC 2019/2023 .....	EUR	100 000				%	98,71	98 710,00	0,07
1,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2025 ..	EUR	340 000	340 000			%	97,35	330 990,00	0,23
0,125 % General Mills, Inc. 2021/2025 .....	EUR	530 000				%	92,636	490 970,80	0,34
0,875 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2020/2030 ..	EUR	400 000	50 000			%	81,618	326 472,00	0,23
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2028 ..	EUR	1 140 000	140 000			%	83,788	955 183,20	0,67
1,375 % Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025 .....	EUR	869 000	140 000			%	93,976	816 651,44	0,57
1,25 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022/2026 .....	EUR	570 000	570 000			%	95,957	546 954,90	0,38
1,75 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	460 000	460 000			%	91,351	420 214,60	0,29
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	900 000	100 000			%	90,082	810 738,00	0,57
1,375 % Hannover Rueck SE 2021/2042 *	EUR	500 000				%	75,344	376 720,00	0,26
3,875 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020/2023 ..	EUR	300 000				%	100,904	302 712,00	0,21
1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2020/2027 ..	EUR	369 000				%	82,209	303 351,21	0,21
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024 ..	EUR	940 000	200 000	700 000		%	91,131	856 631,40	0,60
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021/2026 .....	EUR	260 000		330 000		%	89,385	232 401,00	0,16
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028 .....	EUR	300 000				%	82,887	248 661,00	0,17
3,25 % Iberdrola International BV 2019/perpetual *	EUR	100 000				%	95,59	95 590,00	0,07
2,50 % ING Groep NV (MTN) 2017/2029 *	EUR	400 000				%	98,32	393 280,00	0,28
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019/2025 *	EUR	500 000				%	94,334	471 670,00	0,33
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2020/2031 *	EUR	200 000				%	92,231	184 462,00	0,13
0,125 % ING Groep NV 2021/2025 *	EUR	800 000	100 000			%	93,629	749 032,00	0,53
0,875 % International Business Machines Corp. (MTN) 2019/2025 .....	EUR	390 000				%	97,037	378 444,30	0,27
1,25 % International Business Machines Corp. (MTN) 2022/2034 .....	EUR	840 000	840 000			%	81,371	683 516,40	0,48
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025 ..	EUR	411 000				%	95,261	391 522,71	0,27
1,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2026 .....	EUR	230 000				%	90,004	207 009,20	0,15
6,375 % Intesa Sanpaolo SpA 2022/perpetual *	EUR	370 000	670 000	300 000		%	84,684	313 330,80	0,22
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	411 000				%	91,027	374 120,97	0,26
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	100 000				%	85,446	85 446,00	0,06
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025 .....	EUR	600 000	140 000	282 000		%	96,224	577 344,00	0,41
2,125 % ISS Global A/S (MTN) 2014/2024 .....	EUR	100 000				%	100,116	100 116,00	0,07
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026 .....	EUR	559 000				%	90,044	503 345,96	0,35
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	530 000				%	79,592	421 837,60	0,30
1,125 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2033 .....	EUR	112 000		208 000		%	71,118	79 652,16	0,06
1,00 % Johnson Controls International Plc (MTN) 2017/2023 ..	EUR	218 000				%	99,346	216 574,28	0,15
1,963 % JPMorgan Chase & Co (MTN) 2022/2030 *	EUR	500 000	500 000			%	91,452	457 260,00	0,32
0,389 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2020/2028 *	EUR	564 000	150 000	400 000		%	88,16	497 222,40	0,35
0,597 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021/2033 *	EUR	300 000		200 000		%	76,739	230 217,00	0,16
0,25 % Jyske Bank A/S (MTN) 2021/2028 *	EUR	1 880 000	230 000			%	88,9	1 671 320,00	1,17
1,625 % KBC Group NV (MTN) 2017/2029 *	EUR	200 000				%	94,274	188 548,00	0,13
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021/2027 *	EUR	400 000				%	89,73	358 920,00	0,25
0,80 % Kellogg Co. (MTN) 2017/2022 .....	EUR	432 000				%	100,218	432 941,76	0,30
0,75 % Kering SA (MTN) 2020/2028 .....	EUR	100 000				%	90,356	90 356,00	0,06
2,125 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	500 000	500 000			%	93,472	467 360,00	0,33
1,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	300 000				%	92,91	278 730,00	0,20
0,875 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2031 *	EUR	300 000				%	87,199	261 597,00	0,18
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031 .....	EUR	100 000				%	80,105	80 105,00	0,06
0,25 % La Poste SA (MTN) 2019/2034 .....	EUR	500 000	200 000	1 500 000		%	78,244	391 220,00	0,27
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	600 000				%	87,596	525 576,00	0,37
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2021/2033 .....	EUR	500 000				%	65,916	329 580,00	0,23
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022/2029 .....	EUR	600 000	600 000			%	79,61	477 660,00	0,34
1,375 % Linder PLC (MTN) 2022/2031 .....	EUR	800 000	800 000			%	87,962	703 696,00	0,49
1,375 % Madrilena Red de Gas Finance BV (MTN) 2017/2025 .....	EUR	300 000				%	94,394	283 182,00	0,20
2,375 % McDonald's Corp. (MTN) 2022/2029 .....	EUR	930 000	930 000			%	95,013	883 620,90	0,62
1,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2049 ..	EUR	400 000		149 000		%	68,023	272 092,00	0,19
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 *	EUR	400 000				%	87,281	349 124,00	0,24
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025 ..	EUR	320 000				%	92,164	294 924,80	0,21
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028 ..	EUR	300 000				%	73,824	221 472,00	0,16
1,25 % Mondelez International Holdings Netherlands BV -Reg- 2021/2041 .....	EUR	790 000	140 000			%	62,668	495 077,20	0,35
1,375 % Morgan Stanley (MTN) 2016/2026 .....	EUR	452 000				%	93,501	422 624,52	0,30
2,103 % Morgan Stanley 2022/2026 *	EUR	360 000	730 000	370 000		%	98,101	353 163,60	0,25
0,125 % Motability Operations Group PLC (MTN) 2021/2028 .....	EUR	210 000				%	85,98	180 558,00	0,13
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	200 000				%	93,084	186 168,00	0,13
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018/2025 .....	EUR	300 000				%	95,82	287 460,00	0,20
2,125 % National Australia Bank (MTN) 2022/2028 .....	EUR	510 000	510 000			%	96,413	491 706,30	0,35
0,41 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2026 ..	EUR	920 000	1 320 000	400 000		%	91,638	843 069,60	0,59
1,054 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2031 ..	EUR	500 000	2 330 000	1 830 000		%	81,338	406 690,00	0,29
2,949 % National Grid PLC (MTN) 2022/2030 .....	EUR	420 000	420 000			%	95,87	402 654,00	0,28
0,75 % Naturgy Finance BV (MTN) 2019/2029 .....	EUR	500 000				%	84,338	421 690,00	0,30
1,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2022/2035 ..	EUR	700 000	700 000			%	84,806	593 642,00	0,42

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,625 % Netflix, Inc. 2018/2029 .....	EUR	407 000	407 000			%	94,552	384 826,64	0,27
4,625 % NN Group NV (MTN) 2017/2048 *	EUR	157 000				%	96,469	151 456,33	0,11
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022/2027 .....	EUR	450 000	450 000			%	92,059	414 265,50	0,29
0,082 % NTT FINANCE Corp. 2021/2025 .....	EUR	350 000				%	93,043	325 650,50	0,23
0,625 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2019/2025 .....	EUR	300 000				%	95,404	286 212,00	0,20
0,25 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2020/2026 .....	EUR	400 000				%	90,441	361 764,00	0,25
6,25 % OMV AG 2015/perpetual *	EUR	157 000	20 000			%	102,305	160 618,85	0,11
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029 .....	EUR	1 230 000	160 000			%	87,588	1 077 332,40	0,76
2,375 % Orange SA (MTN) 2019/perpetual * .....	EUR	300 000				%	93,605	280 815,00	0,20
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	190 000		530 000		%	84,06	159 714,00	0,11
1,50 % Orsted AS 2017/2029 .....	EUR	500 000				%	92,185	460 925,00	0,32
2,25 % Orsted AS (MTN) 2022/2028 .....	EUR	480 000	480 000			%	98,104	470 899,20	0,33
1,00 % PostNL NV (MTN) 2017/2024 .....	EUR	800 000	100 000			%	96,47	771 760,00	0,54
2,75 % PPG Industries, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	EUR	560 000	560 000			%	95,696	535 897,60	0,38
0,90 % Procter & Gamble Co. 2021/2041 .....	EUR	353 000	500 000	147 000		%	65,917	232 687,01	0,16
0,50 % Prologis Euro Finance LLC 2021/2032 .....	EUR	330 000				%	73,705	243 226,50	0,17
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	1 127 000	160 000			%	79,288	893 575,76	0,63
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026 .....	EUR	430 000	430 000			%	87,201	374 964,30	0,26
6,00 % PSA Tresorerie GIE 2003/2033 .....	EUR	221 000	221 000			%	109,389	241 749,69	0,17
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026 .....	EUR	900 000	100 000			%	87,286	785 574,00	0,55
2,875 % Raiffeisen Bank International AG 2020/2032 * .....	EUR	400 000				%	79,396	317 584,00	0,22
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	400 000				%	88,297	353 188,00	0,25
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2027 .....	EUR	660 000	660 000			%	101,71	671 286,00	0,47
4,375 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	490 000	490 000			%	102,917	504 293,30	0,35
1,625 % RTE Reseau du Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2015/2025 .....	EUR	200 000				%	98,052	196 104,00	0,14
2,50 % Sampo Oyj 2020/2052 *	EUR	190 000				%	78,235	148 646,50	0,10
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022/2027 .....	EUR	600 000	600 000			%	97,314	583 884,00	0,41
1,875 % SANEF SA 2015/2026 .....	EUR	500 000				%	95,489	477 445,00	0,33
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025 .....	EUR	500 000				%	94,035	470 175,00	0,33
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022/2025 .....	EUR	500 000	500 000			%	93,751	468 755,00	0,33
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	800 000	100 000			%	90,325	722 600,00	0,51
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	300 000				%	89,093	267 279,00	0,19
1,375 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2016/2023 .....	EUR	200 000				%	100,03	200 060,00	0,14
1,25 % Segura Capital Sarl (MTN) 2022/2026 .....	EUR	530 000	530 000			%	93,115	493 509,50	0,35
3,50 % SES SA (MTN) 2022/2029 .....	EUR	670 000	670 000			%	97,734	654 817,80	0,46
2,00 % Signify NV 2020/2024 .....	EUR	260 000				%	98,423	255 899,80	0,18
0,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2027 .....	EUR	670 000	670 000			%	88,849	595 288,30	0,42
1,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2026 .....	EUR	750 000	750 000			%	97,113	728 347,50	0,51
1,00 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000				%	87,543	262 629,00	0,18
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	900 000	100 000			%	82,435	741 915,00	0,52
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual *	EUR	590 000	590 000			%	86,594	510 904,60	0,36
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	220 000				%	94,294	207 446,80	0,15
2,375 % Stedin Holding NV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	350 000	350 000			%	93,912	328 692,00	0,23
2,375 % Suez SACA (MTN) 2022/2030 .....	EUR	900 000	900 000			%	92,167	829 503,00	0,58
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031 .....	EUR	810 000	140 000			%	77,708	629 434,80	0,44
2,534 % Swiss Re Finance Luxembourg SA 2019/2050 *	EUR	200 000				%	85,889	171 778,00	0,12
2,714 % Swiss Re Finance UK PLC (MTN) 2020/2052 *	EUR	100 000				%	81,488	81 488,00	0,06
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030 .....	EUR	500 000				%	97,8	489 000,00	0,34
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040 .....	EUR	500 000	160 000	660 000		%	75,86	379 300,00	0,27
1,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2024 .....	EUR	732 000				%	98,84	723 508,80	0,51
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028 .....	EUR	500 000	170 000	920 000		%	96,255	481 275,00	0,34
3,75 % Teleperformance (MTN) 2022/2029 .....	EUR	1 000 000	1 000 000			%	101,533	1 015 330,00	0,71
2,125 % Telia Co., AB (MTN) 2019/2034 .....	EUR	220 000				%	89,671	197 276,20	0,14
2,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	550 000	550 000			%	95,764	526 702,00	0,37
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042 .....	EUR	300 000	580 000	280 000		%	89,452	268 356,00	0,19
0,125 % Terna - Rete Elettrica Nazionale (MTN) 2019/2025 .....	EUR	401 000				%	93,965	376 799,65	0,26
0,125 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2025 .....	EUR	160 000				%	95,18	152 288,00	0,11
1,50 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2039 .....	EUR	260 000				%	71,981	187 150,60	0,13
1,952 % Toronto-Dominion Bank/The (MTN) 2022/2030 .....	EUR	910 000	910 000			%	90,705	825 415,50	0,58
2,625 % TotalEnergies SE (MTN) 2015/perpetual *	EUR	210 000				%	93,382	196 102,20	0,14
1,75 % TotalEnergies SE (MTN) 2019/perpetual *	EUR	290 000				%	94,071	272 805,90	0,19
3,25 % TotalEnergies SE 2022/perpetual *	EUR	105 000	1 210 000	1 105 000		%	70,135	73 641,75	0,05
1,875 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2014/2024 .....	EUR	200 000				%	99,587	199 174,00	0,14
1,45 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2019/2029 .....	EUR	530 000				%	88,82	470 746,00	0,33
0,50 % UBS AG/London (MTN) 2021/2031 .....	EUR	730 000				%	79,405	579 656,50	0,41
0,875 % UBS Group AG (MTN) 2021/2031 .....	EUR	700 000				%	77,907	545 349,00	0,38
1,00 % UBS Group AG (MTN) 2022/2025 *	EUR	700 000	700 000			%	97,69	683 830,00	0,48
6,625 % UniCredit SpA 2017/perpetual *	EUR	300 000				%	95,107	285 321,00	0,20
1,375 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2020/2030 .....	EUR	300 000				%	85,215	255 645,00	0,18
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022/2029 .....	EUR	680 000	680 000	140 000		%	93,323	634 596,40	0,45
0,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	840 000				%	92,097	773 614,80	0,54
0,375 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2029 .....	EUR	530 000				%	84,942	450 192,60	0,32
0,75 % Vesteda Finance BV (MTN) 2021/2031 .....	EUR	540 000				%	76,545	413 343,00	0,29
2,00 % Visa, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	EUR	670 000	670 000			%	96,453	646 235,10	0,45
2,375 % Visa, Inc. 2022/2034 .....	EUR	530 000	530 000			%	94,014	498 274,20	0,35
1,00 % Viterra Finance BV (MTN) 2021/2028 .....	EUR	780 000	140 000			%	80,709	629 530,20	0,44
1,60 % Vodafone Group PLC (MTN) 2016/2031 .....	EUR	200 000				%	87,776	175 552,00	0,12
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 *	EUR	400 000	400 000			%	95,738	382 952,00	0,27

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2028 EUR		500 000	1 000 000	500 000	%	98,432	492 160,00	0,35	
3,875 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	.....	400 000	100 000	700 000	%	83,203	332 812,00	0,23	
0,875 % Volkswagen International Finance NV (MTN) 2020/2028	.....	EUR	900 000	100 000	%	85,17	766 530,00	0,54	
3,125 % Volkswagen International Finance NV 2022/2025	.....	EUR	700 000	700 000	%	101,123	707 861,00	0,50	
0,625 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2027	.....	EUR	200 000		%	84,038	168 076,00	0,12	
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027	.....	EUR	500 000		%	84,165	420 825,00	0,30	
3,625 % Webuild SpA (MTN) 2020/2027	.....	EUR	100 000		%	83,156	83 156,00	0,06	
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025	.....	EUR	200 000		%	91,623	183 246,00	0,13	
1,375 % Wendel SE 2022/2034	.....	EUR	800 000	800 000	%	67,012	536 096,00	0,38	
2,875 % WEPA Hygienerprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	.....	EUR	200 000		%	76,898	153 796,00	0,11	
0,427 % Westpac Securities NZ/London (MTN) 2021/2026	.....	EUR	430 000		%	90,366	388 573,80	0,27	
2,125 % Wurth Finance International BV (MTN) 2022/2030	.....	EUR	730 000	730 000	%	93,909	685 535,70	0,48	
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027	.....	EUR	851 000	140 000	%	87,71	746 412,10	0,52	
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	....	EUR	900 000	900 000	%	96,355	867 195,00	0,61	
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2026	.....	GBP	400 000	400 000	%	94,44	441 085,92	0,31	
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	.....	GBP	700 000		%	90,023	735 798,25	0,52	
1,985 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2021/2031 *	....	GBP	280 000		180 000	85,736	280 303,47	0,20	
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	.....	USD	451 000			91,953	398 164,50	0,28	
2,561 % Citigroup, Inc. 2021/2032 *	.....	USD	980 000			82,392	775 231,14	0,54	
2,45 % Daimler Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2021/2031	.....	USD	1 010 000			85,08	825 028,49	0,58	
3,742 % Deutsche Bank AG/New York NY 2022/2033 *	....	USD	300 000	1 200 000	900 000	%	74,051	213 290,87	0,15
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030	.....	USD	600 000			123,685	712 505,75	0,50	
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022/2031	.....	USD	600 000	600 000	%	80,119	461 537,36	0,32	
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025	.....	USD	500 000		%	95,027	456 180,91	0,32	
2,65 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2032	.....	USD	560 000	560 000	%	82,139	441 628,94	0,31	
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013/perpetual *	....	USD	500 000			98,358	472 171,51	0,33	
7,375 % Societe Generale SA -Reg- 2018/perpetual *	....	USD	400 000			96,668	371 246,88	0,26	
2,55 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2031	.....	USD	800 000			85,763	658 733,94	0,46	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1 436 270,49</b>	<b>1,01</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,55 % BMW US Capital LLC -144A- (MTN) 2021/2031	USD	800 000			%	86,412	663 718,82	0,47	
3,625 % GSK Consumer Healthcare Capital US LLC -144A- (MTN) 2022/2032	.....	USD	560 000	560 000	%	92,333	496 438,05	0,35	
2,691 % Stellantis Finance US, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031	USD	360 000			%	79,885	276 113,62	0,19	
<b>Investmentanteile</b>								<b>1 981 631,52</b>	<b>1,39</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield									
-XC- EUR - (0,200%)	.....	Anteile	22 077	22 077		EUR	89,76	1 981 631,52	1,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>140 484 314,32</b>	<b>98,59</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zins-Derivate</b>								<b>-77 079,67</b>	<b>-0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro Buxl Futures 09/2022 (DB)	.....	Stück	-7	14	21		-50 120,00	-0,03	
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB)	....	Stück	-9	15	24		-46 980,00	-0,03	
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (DB)	....	Stück	-69	46	115		-125 760,00	-0,09	
UK Treasury Notes 09/2022 (DB)	....	Stück	-5		5		25 279,30	0,02	
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (DB)	....	Stück	-45		45		120 501,03	0,08	
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>-135 883,22</b>	<b>-0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/GBP 1,3 Mio.	.....						-11 246,76	-0,01	
EUR/USD 7,6 Mio.	.....						-124 636,46	-0,09	

## DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 608 200,82</b>	<b>1,13</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						1 608 200,82	1,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche .....							<b>835 963,36</b>	<b>0,59</b>
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							812 465,21	0,57
Sonstige Ansprüche .....							21 857,98	0,02
							1 640,17	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>86,58</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>143 074 345,41</b>	<b>100,41</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>-138 331,56</b>	<b>-0,10</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	-16 975					-19 820,15	-0,02
US-Dollar .....	USD	-123 435					-118 511,41	-0,08
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-75 482,95</b>	<b>-0,05</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-75 482,95	-0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-9 436,13</b>	<b>-0,01</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-581 993,86</b>	<b>-0,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>142 492 351,55</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	86,89
Klasse IC100 .....	EUR	87,14
Klasse LC .....	EUR	86,08
Klasse TFC .....	EUR	86,87
Klasse XC .....	EUR	88,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	522,000
Klasse IC100 .....	Stück	1 026 267,000
Klasse LC .....	Stück	176,000
Klasse TFC .....	Stück	7 300,750
Klasse XC .....	Stück	595 158,000

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

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

kleinsten potenziellen Risikobetrag .....	%	96,221
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	115,233
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	107,261

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen Wertes 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 22 546 457,48.

# DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG und State Street Bank International GmbH.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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

---

## DWS INVEST ESG EURO HIGH YIELD

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2111935651	-14,5%
Klasse FC	LU2111935495	-14,3%
Klasse FD	LU2111935578	-14,3%
Klasse IC	LU2399999486	-14,2%
Klasse IC50	LU2399999569	-14,2%
Klasse LD	LU2111935735	-14,5%
Klasse TFC	LU2111935909	-14,3%
Klasse TFD	LU2111936030	-14,3%
Klasse XC	LU2111936113	-14,1%
Klasse XD	LU2111936204	-14,1%
ML Euro High Yield Const. Index (BB-B rated)		-15,0%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Euro High Yield

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	116 892 063,93	93,26
Summe Anleihen	<b>116 892 063,93</b>	<b>93,26</b>
2. Derivate		
	-87 801,73	-0,07
3. Bankguthaben		
	5 801 578,64	4,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände		
	1 734 454,05	1,39
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften		
	2 644 269,27	2,11
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-1 645 379,66	-1,32
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>125 339 184,50</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Euro High Yield

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/ perpetual *									
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/ perpetual *	EUR	900 000				%	80,254	722 286,00	0,58
1,375 % Acciona Energia Financiaciion Filiales SA (MTN) 2022/2032	EUR	400 000	100 000			%	72,407	289 628,00	0,23
3,00 % Accor SA (MTN) 2019/2026	EUR	300 000	300 000			%	81,699	245 097,00	0,20
2,625 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	200 000	200 000			%	91,973	183 946,00	0,15
2,375 % Accor SA (MTN) 2021/2028	EUR	400 000	200 000			%	78,09	312 360,00	0,25
2,625 % Adeventa ASA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	400 000	100 000			%	79,677	318 708,00	0,25
3,00 % Adeventa ASA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	900 000				%	90,315	812 835,00	0,65
3,25 % ADLER Group SA (MTN) 2020/2025	EUR	300 000	200 000			%	83,878	251 634,00	0,20
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	100 000		400 000		%	54,952	54 952,00	0,04
3,625 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1 000 000				%	47,86	478 600,00	0,38
6,25 % AlIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	200 000		200 000		%	81,574	163 148,00	0,13
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021/2026	EUR	400 000				%	93,261	373 044,00	0,30
5,25 % Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	200 000		160 000		%	87,352	174 704,00	0,14
3,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	400 000				%	83,703	334 812,00	0,27
2,125 % Almirall SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	200 000		400 000		%	76,242	152 484,00	0,12
1,125 % Amplifon SpA (MTN) 2020/2027	EUR	600 000				%	89,112	534 672,00	0,43
6,00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	500 000	200 000			%	86,703	433 515,00	0,35
3,00 % Arcelik AS (MTN) 2021/2026	EUR	500 000	500 000			%	93,278	466 390,00	0,37
1,875 % Arena Luxembourg Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	500 000				%	85,741	428 705,00	0,34
5,00 % Assemblin Financing AB -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	800 000	150 000			%	72,637	581 096,00	0,46
4,596 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2014/perpetual * **	EUR	200 000	200 000			%	96,738	193 476,00	0,15
5,00 % AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2022/perpetual *	EUR	550 000				%	96,792	532 356,00	0,42
3,875 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1 000 000	1 000 000			%	85,925	859 250,00	0,69
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	300 000	300 000			%	86,969	260 907,00	0,21
3,75 % Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016/2025	EUR	300 000	300 000			%	93,087	279 261,00	0,22
0,875 % Ball Corp. (MTN) 2019/2024	EUR	900 000	300 000			%	90,702	272 106,00	0,22
1,50 % Ball Corp. (MTN) 2019/2027	EUR	600 000				%	94,364	283 092,00	0,23
6,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2019/perpetual *	EUR	200 000	200 000			%	84,393	506 358,00	0,40
6,125 % Banco de Sabadell SA 2017/perpetual *	EUR	400 000				%	94,023	188 046,00	0,15
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	100 000				%	94,036	376 144,00	0,30
6,50 % Banijay Group SAS -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	200 000	100 000			%	87,545	87 545,00	0,07
6,00 % Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual *	EUR	400 000	200 000			%	84,134	168 268,00	0,13
5,375 % Bayer AG 2022/2028 *	EUR	900 000	900 000			%	92,34	369 360,00	0,29
5,25 % BK LC Lux Finc1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	900 000	900 000			%	88,84	754 560,00	0,60
4,75 % Burger King France SAS -Reg- (MTN) 2021/2026 *	EUR	300 000	300 000			%	79,641	272 106,00	0,22
6,75 % CaixaBank SA 2017/perpetual *	EUR	400 000				%	92,589	194 436,90	0,15
3,75 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2029 *	EUR	200 000				%	96,624	386 496,00	0,31
4,561 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2013/2023 **	EUR	700 000	600 000	200 000		%	98,927	197 854,00	0,16
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024	EUR	800 000	200 000			%	98,331	688 317,00	0,55
3,58 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2025	EUR	100 000		100 000		%	81,006	648 048,00	0,52
6,625 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2020/2026	EUR	100 000	200 000	100 000		%	74,271	74 271,00	0,06
6,00 % Castor SpA -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	660 000	660 000			%	73,293	73 293,00	0,06
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	900 000	550 000			%	90,152	595 003,20	0,47
1,75 % Economy AG (MTN) 2021/2026	EUR	300 000				%	81,893	737 037,00	0,59
1,00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2027	EUR	800 000	500 000			%	72,11	216 330,00	0,17
1,00 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2027	EUR	700 000				%	79,292	634 336,00	0,51
1,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2029	EUR	800 000				%	82,051	574 357,00	0,46
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	700 000				%	76,624	612 992,00	0,49
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	700 000	110 000			%	71,435	500 045,00	0,40
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026	EUR	900 000	700 000			%	88,477	619 339,00	0,49
3,50 % Chrome Bidco SASU -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	700 000	450 000			%	89,044	801 396,00	0,64
7,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	500 000	200 000			%	82,42	576 940,00	0,46
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000				%	102,641	513 205,00	0,41
6,125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR	400 000	200 000			%	95,153	285 459,00	0,23
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	800 000	450 000			%	90,73	362 920,00	0,29
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	400 000				%	90,881	727 048,00	0,58
3,25 % Coopérative Rabobank UA 2019/perpetual *	EUR	400 000				%	77,393	309 572,00	0,25
2,875 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	400 000				%	82,019	328 076,00	0,26
4,625 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	450 000	200 000			%	94,149	376 596,00	0,30
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2032 *	EUR	1 000 000	1 000 000			%	81,399	366 295,50	0,29
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR	700 000				%	91,593	915 930,00	0,73
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028	EUR	500 000				%	84,613	592 291,00	0,47
						%	80,808	404 040,00	0,32

## DWS Invest ESG Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,625 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2023 .....	EUR	300 000			%	96,226	288 678,00	0,23
4,679 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2017/2027 *	EUR	300 000			%	93,858	281 574,00	0,22
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026 .....	EUR	900 000	300 000		%	67,532	607 788,00	0,48
3,875 % Diocle Spa -Reg- (MTN) 2019/2026 * ** .....	EUR	412 340	412 340		%	97,159	400 625,83	0,32
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2018/2023 .....	EUR	300 000	300 000		%	97,179	291 537,00	0,23
2,00 % Dometic Group AB (MTN) 2021/2028 .....	EUR	400 000			%	71,453	285 812,00	0,23
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	800 000	400 000		%	95,444	763 552,00	0,61
3,375 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	300 000			%	86,737	260 211,00	0,21
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025 .....	EUR	1 000 000			%	91,736	917 360,00	0,73
2,50 % Dufry One BV (MTN) 2017/2024 ** .....	EUR	600 000			%	90,984	545 904,00	0,44
3,375 % DUFRY ONE BV (MTN) 2021/2028 .....	EUR	270 000	150 000		%	76,698	207 084,60	0,16
3,00 % EC Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	400 000			%	87,757	351 028,00	0,28
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 *	EUR	700 000	200 000		%	97,119	679 833,00	0,54
1,70 % EDP - Energias de Portugal SA 2020/2080 *	EUR	300 000	200 000		%	86,18	258 540,00	0,21
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	900 000	600 000		%	81,066	729 594,00	0,58
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	300 000			%	69,753	209 259,00	0,17
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022/2027 ..	EUR	600 000	600 000		%	80,262	481 572,00	0,38
3,75 % Elor Group SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	400 000		200 000	%	78,162	312 648,00	0,25
1,875 % Elis SA (MTN) 2018/2023 .....	EUR	100 000			%	99,487	99 487,00	0,08
2,875 % Elis SA (MTN) 2018/2026 .....	EUR	100 000			%	92,547	92 547,00	0,07
1,625 % Elis SA (MTN) 2019/2028 .....	EUR	200 000			%	79,554	159 108,00	0,13
4,125 % Elis SA (MTN) 2022/2027 .....	EUR	100 000		100 000	%	95,223	95 223,00	0,08
6,375 % Elkator Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	EUR	200 000		500 000	%	96,324	192 648,00	0,15
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	500 000			%	96,801	484 005,00	0,39
6,50 % Erste Group Bank AG 2017/perpetual *	EUR	400 000			%	97,57	390 280,00	0,31
3,00 % Fastighets AB Balder 2017/2078 *	EUR	400 000			%	75,928	303 712,00	0,24
3,125 % Faurecia SE (MTN) 2019/2026 .....	EUR	800 000	100 000		%	84,064	672 512,00	0,54
2,375 % Faurecia SE (MTN) 2019/2027 .....	EUR	200 000	200 000		%	75,166	150 332,00	0,12
3,75 % Faurecia SE (MTN) 2020/2028 .....	EUR	300 000			%	77,624	232 872,00	0,19
2,75 % Faurecia SE (MTN) 2021/2027 .....	EUR	500 000	300 000		%	78,241	391 205,00	0,31
2,124 % Ferrovial Netherlands BV 2017/perpetual *	EUR	400 000			%	83,54	334 160,00	0,27
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	EUR	620 000	620 000		%	85,111	527 688,20	0,42
5,00 % Flamingo Lux II SCA -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	400 000			%	74,25	297 000,00	0,24
6,875 % Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	650 000			%	54,126	351 819,00	0,28
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025 .....	EUR	1 100 000			%	95,868	1 054 548,00	0,84
4,875 % Golden Goose Spa -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	400 000	300 000		%	87,543	350 172,00	0,28
5,375 % Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	250 000			%	84,81	212 025,00	0,17
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	800 000	500 000		%	81,733	653 864,00	0,52
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025 .....	EUR	1 300 000	600 000		%	91,153	1 184 989,00	0,95
1,625 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019/2025 .....	EUR	500 000	269 000	269 000	%	92,042	460 210,00	0,37
2,25 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019/2027 ** .....	EUR	100 000			%	83,724	83 724,00	0,07
4,125 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	600 000	600 000		%	85,908	515 448,00	0,41
3,375 % Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2018/2026 **	EUR	700 000			%	74,88	524 160,00	0,42
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	500 000			%	60,779	303 895,00	0,24
3,00 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	EUR	600 000	300 000		%	51,014	306 084,00	0,24
3,25 % Hornbach Baumarkt AG (MTN) 2019/2026 ** .....	EUR	200 000			%	95,1	190 200,00	0,15
4,375 % House of Finance NV/The -Reg- (MTN) 2019/2026 ** .....	EUR	500 000	150 000		%	97,392	486 960,00	0,39
7,50 % House of HR -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	300 000	300 000		%	97,639	292 917,00	0,23
5,25 % HSBC Holdings PLC 2014/perpetual *	EUR	300 000			%	98,797	296 391,00	0,24
5,625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000	200 000		%	68,969	137 938,00	0,11
9,25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	600 000	400 000		%	89,22	535 320,00	0,43
4,425 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027 .....	EUR	300 000	300 000		%	96,814	290 442,00	0,23
3,625 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2025 .....	EUR	700 000			%	87,619	613 333,00	0,49
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	1 200 000	500 000		%	89,53	1 074 360,00	0,86
5,625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	85,608	85 608,00	0,07
2,875 % Infineon Technologies AG (MTN) 2019/perpetual *	EUR	400 000			%	91,404	365 616,00	0,29
3,625 % Infineon Technologies AG 2019/perpetual * ** .....	EUR	500 000	500 000		%	87,653	438 265,00	0,35
1,875 % Infrastruttura Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2026 .....	EUR	500 000			%	92,494	462 470,00	0,37
1,625 % Infrastruttura Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2028 ** .....	EUR	100 000			%	84,848	84 848,00	0,07
4,425 % International Design Group SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	200 000	200 000		%	90,863	181 726,00	0,14
6,50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	800 000	100 000		%	90,025	720 200,00	0,57
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	550 000			%	95,261	523 935,50	0,42
7,75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual *	EUR	600 000	200 000		%	95,133	570 798,00	0,46
6,25 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual *	EUR	200 000	200 000		%	95,387	190 774,00	0,15
5,875 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/perpetual *	EUR	900 000	500 000		%	92,194	829 746,00	0,66
6,375 % Intesa Sanpaolo SpA 2022/perpetual *	EUR	260 000	260 000		%	84,684	220 178,40	0,18
3,125 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	EUR	100 000			%	92,779	92 779,00	0,07
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	450 000			%	84,051	378 229,50	0,30
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	600 000			%	91,027	546 162,00	0,44
5,50 % IPD 3 BV -Reg- (MTN) 2020/2025 * .....	EUR	300 000			%	95,209	285 627,00	0,23
5,50 % IPD 3 BV -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	200 000	200 000		%	89,774	179 548,00	0,14
4,425 % Iqlera Group SAS -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	EUR	200 000			%	93,116	186 232,00	0,15
6,50 % Iqlera Group SAS -Reg- 2020/2024 .....	EUR	250 000			%	95,917	239 792,50	0,19
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025 .....	EUR	100 000	100 000		%	96,238	96 238,00	0,08
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2028 .....	EUR	300 000	150 000		%	83,086	249 258,00	0,20
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	1 300 000	500 000		%	85,446	1 110 798,00	0,89
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	300 000	300 000		%	79,477	238 431,00	0,19

## DWS Invest ESG Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026 .....	EUR	600 000	600 000		%	92,93	557 580,00	0,44
5,125 % Kaixo Bondco Telecom SA (MTN) 2021/2029 .....	EUR	200 000	200 000		%	76,245	152 490,00	0,12
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	300 000	200 000		%	82,372	247 116,00	0,20
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	400 000		100 000	%	65,535	262 140,00	0,21
5,00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	581 818	507 454	225 636	%	82,729	481 332,36	0,38
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual * .....	EUR	900 000	500 000		%	92,171	829 539,00	0,66
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual * .....	EUR	500 000			%	89,903	449 515,00	0,36
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual * .....	EUR	900 000	400 000		%	95,624	860 616,00	0,69
6,50 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029 .....	EUR	340 000	340 000		%	93,627	318 331,80	0,25
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	400 000	140 000		%	83,854	335 416,00	0,27
3,25 % Loxam SAS (MTN) 2019/2025 .....	EUR	700 000	200 000		%	90,471	633 297,00	0,50
5,75 % Loxam SAS (MTN) 2019/2027 .....	EUR	200 000			%	79	158 000,00	0,13
7,25 % LSF XI Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	EUR	300 000	300 000		%	85,285	255 855,00	0,20
8,75 % LSF9 Balta Issuer Sarl -Reg- 2021/2024 .....	EUR	304 077	205 120	202 044	%	95,313	289 824,57	0,23
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	600 000	600 000		%	81,082	486 492,00	0,39
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	300 000		200 000	%	86,988	260 964,00	0,21
2,30 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	250 000			%	88,143	220 357,50	0,18
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	900 000	790 000		%	73,824	664 416,00	0,53
5,25 % Monitech HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2019/2025 .....	EUR	300 000	300 000		%	92,088	276 264,00	0,22
4,125 % Naturgy Finance BV 2014/perpetual * .....	EUR	200 000			%	98,955	197 910,00	0,16
2,374 % Naturgy Finance BV 2021/perpetual * .....	EUR	1 000 000	500 000		%	77,725	777 250,00	0,62
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	400 000		280 000	%	81,775	327 100,00	0,26
2,75 % Nexans SA (MTN) 2017/2024 .....	EUR	100 000			%	99,127	99 127,00	0,08
1,75 % Nexi SpA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	500 000			%	92,638	463 190,00	0,37
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	800 000			%	81,697	653 576,00	0,52
2,125 % NEXI SpA (MTN) 2021/2029 .....	EUR	200 000	200 000		%	70,046	140 092,00	0,11
1,625 % NGG Finance PLC 2019/2079 * .....	EUR	500 000			%	90,183	450 915,00	0,36
4,00 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000	200 000		%	89,474	178 948,00	0,14
3,50 % Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	EUR	300 000	300 000		%	88,826	266 478,00	0,21
7,00 % Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	100 000			%	87,086	87 086,00	0,07
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	200 000	100 000		%	77,754	155 508,00	0,12
2,00 % Nokia Oyj (MTN) 2019/2026 ** .....	EUR	700 000	150 000		%	91,72	642 040,00	0,51
2,50 % Nomad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 000 000	510 000		%	79,009	790 090,00	0,63
4,50 % Norican A/S (MTN) 2017/2023 .....	EUR	500 000	500 000		%	88,184	440 920,00	0,35
5,00 % Novafives SAS -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	100 000			%	65,733	65 733,00	0,05
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029 .....	EUR	400 000	100 000	100 000	%	79,386	317 544,00	0,25
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	500 000	280 000	200 000	%	80,224	401 120,00	0,32
5,00 % Orange SA (MTN) 2014/perpetual * ** .....	EUR	300 000			%	100,991	302 973,00	0,24
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	900 000	150 000		%	84,06	756 540,00	0,60
6,25 % Orsted AS 2013/2013 * .....	EUR	400 000	400 000		%	101,843	407 372,00	0,32
4,00 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	230 000			%	87,591	201 459,30	0,16
3,50 % Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	600 000	320 000		%	78,504	471 024,00	0,38
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019/2023 .....	EUR	500 000		200 000	%	85,897	429 485,00	0,34
2020/2025 .....	EUR	300 000			%	79,107	237 321,00	0,19
3,625 % Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	500 000	400 000		%	95,515	477 575,00	0,38
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026 ** .....	EUR	800 000	200 000		%	87,956	703 648,00	0,56
6,25 % PrestigeBidCo GmbH -Reg- (MTN) 2016/2023 .....	EUR	100 000	100 000		%	97,535	97 535,00	0,08
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026 .....	EUR	900 000			%	88,489	796 401,00	0,64
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016/2030 .....	EUR	93 328		66 673	%	98,715	92 128,58	0,07
5,875 % Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	EUR	100 000		200 000	%	95,501	95 501,00	0,08
6,125 % Raiffeisen Bank International AG 2017/perpetual * .....	EUR	400 000			%	80,973	323 892,00	0,26
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual * .....	EUR	300 000			%	69,897	209 691,00	0,17
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	200 000			%	88,297	176 594,00	0,14
7,25 % Rekeep SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	450 000			%	86,968	391 356,00	0,31
1,25 % Renault SA (MTN) 2019/2025 ** .....	EUR	600 000			%	87,038	522 228,00	0,42
4,247 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual * .....	EUR	300 000	300 000		%	86,04	258 120,00	0,21
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual * .....	EUR	400 000			%	83,208	332 832,00	0,27
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	500 000	100 000		%	79,185	395 925,00	0,32
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	540 000			%	77,768	419 947,20	0,33
5,25 % Rimini Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	400 000	400 000		%	85,544	342 176,00	0,27
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025 ** .....	EUR	1 000 000	550 000		%	96,484	964 840,00	0,77
5,625 % Rubis Terminal Infra SAS -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	800 000	400 000		%	97,084	776 672,00	0,62
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual * .....	EUR	300 000			%	33,807	101 421,00	0,08
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/perpetual * .....	EUR	290 000			%	33,117	96 039,30	0,08
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	200 000		200 000	%	89,093	178 186,00	0,14
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020/2028 .....	EUR	300 000			%	81,313	243 939,00	0,19
5,375 % Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt -Reg- (MTN) 2017/2023 .....	EUR	750 000	200 000		%	96,523	723 922,50	0,58
6,875 % Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	EUR	100 000			%	98,079	98 079,00	0,08
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	EUR	800 000	200 000		%	84,508	676 064,00	0,54
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	600 000	200 000		%	79,55	477 300,00	0,38
5,625 % SES SA 2016/perpetual * .....	EUR	600 000	400 000		%	97,044	582 264,00	0,46
4,625 % SGL Carbon SE (MTN) 2019/2024 .....	EUR	500 000	500 000		%	95,649	478 245,00	0,38

## DWS Invest ESG Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,50 % Shiba Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	430 000			%	82,893	356 439,90	0,28
2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	400 000	200 000		%	95,59	382 360,00	0,30
5,25 % SIG PLC (MTN) 2021/2026 .....	EUR	600 000			%	80,316	481 896,00	0,38
5,50 % Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	300 000		300 000	%	73,747	221 241,00	0,18
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2025 ** .....	EUR	700 000			%	89,383	625 681,00	0,50
4,00 % SoftBank Group Corp. 2017/2029 .....	EUR	100 000			%	71,713	71 713,00	0,06
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024 .....	EUR	600 000	290 000		%	90,12	540 720,00	0,43
2,875 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2027 .....	EUR	400 000	400 000		%	77,855	311 420,00	0,25
5,869 % Solvay Finance SACA 2015/perpetual * .....	EUR	800 000	200 000		%	98,564	788 512,00	0,63
3,125 % SPIE SA (MTN) 2017/2024 .....	EUR	100 000			%	99,212	99 212,00	0,08
2,625 % SPIE SA (MTN) 2019/2026 .....	EUR	500 000	200 000		%	89,64	448 200,00	0,36
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual * .....	EUR	330 000	330 000		%	86,594	285 760,20	0,23
5,75 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	600 000	500 000		%	87,503	525 018,00	0,42
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	700 000	200 000		%	91,076	637 532,00	0,51
3,50 % TeamSystem SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	100 000		100 000	%	84,363	84 363,00	0,07
6,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH -Reg- (MTN) 2018/2026 ** .....	EUR	615 439	89 690		%	84,933	522 710,39	0,42
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	300 000	300 000		%	87,939	263 817,00	0,21
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	300 000		500 000	%	84,194	252 582,00	0,20
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033 .....	EUR	800 000	200 000		%	103,995	831 960,00	0,66
2,375 % Telecom Italia SpA (MTN) 2017/2027 .....	EUR	900 000			%	82,171	739 539,00	0,59
2,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2018/2026 .....	EUR	200 000			%	90,249	180 498,00	0,14
4,00 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	600 000			%	98,71	592 260,00	0,47
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/perpetual * .....	EUR	1 700 000	300 000		%	99,137	1 685 329,00	1,34
3,875 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual * .....	EUR	700 000			%	89,825	628 775,00	0,50
2,88 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual * .....	EUR	600 000			%	77,133	462 798,00	0,37
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028 ** .....	EUR	600 000			%	85,562	513 372,00	0,41
5,00 % Tendam Brands SAU -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	EUR	500 000	400 000		%	95,714	478 570,00	0,38
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual * .....	EUR	300 000			%	96,462	289 386,00	0,23
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual * .....	EUR	350 000			%	92,626	324 191,00	0,26
7,50 % Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2020/2025 ** .....	EUR	200 000	200 000		%	98,5	197 000,00	0,16
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual * .....	EUR	200 000	200 000		%	74,95	149 900,00	0,12
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028 ** .....	EUR	600 000	600 000		%	70,854	425 124,00	0,34
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027 .....	EUR	600 000	600 000		%	84,916	509 496,00	0,41
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030 .....	EUR	300 000	300 000		%	79,923	239 769,00	0,19
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual * .....	EUR	400 000			%	70,09	280 360,00	0,22
6,625 % UniCredit SpA 2017/perpetual * .....	EUR	400 000			%	95,107	380 428,00	0,30
5,375 % UniCredit SpA 2017/perpetual * .....	EUR	200 000			%	86,477	172 954,00	0,14
7,50 % UniCredit SpA 2019/perpetual * .....	EUR	200 000	200 000		%	92,598	185 196,00	0,15
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 * .....	EUR	400 000			%	84,864	339 456,00	0,27
1,625 % Unione di Banche Italiane SpA (MTN) 2019/2025 .....	EUR	250 000			%	95,45	238 625,00	0,19
3,875 % UPC Holding BV -Reg- 2017/2029 .....	EUR	300 000	300 000		%	80,846	242 538,00	0,19
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029 .....	EUR	500 000			%	82,89	414 450,00	0,33
1,625 % Valeo (MTN) 2016/2026 .....	EUR	700 000			%	90,465	633 255,00	0,50
1,50 % Valeo (MTN) 2018/2025 .....	EUR	500 000	500 000		%	92,104	460 520,00	0,37
2,25 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual * .....	EUR	200 000			%	86,498	172 996,00	0,14
2,50 % Veolia Environnement SA 2020/perpetual * .....	EUR	1 200 000	500 000		%	76,002	912 024,00	0,73
4,625 % Verde Bidco SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	100 000			%	82,504	82 504,00	0,07
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	300 000	410 000		%	86,392	259 176,00	0,21
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 * .....	EUR	700 000	600 000		%	76,069	532 483,00	0,42
4,25 % Volvo Car AB (MTN) 2022/2028 .....	EUR	340 000	340 000		%	93,691	318 549,40	0,25
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022/2032 .....	EUR	710 000	710 000		%	75,693	537 420,30	0,43
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029 .....	EUR	700 000	500 000		%	74,569	521 983,00	0,42
3,625 % Webuild SpA (MTN) 2020/2027 .....	EUR	250 000			%	83,156	207 890,00	0,17
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025 ** .....	EUR	600 000	200 000		%	91,623	549 738,00	0,44
3,875 % Webuild SpA 2022/2026 .....	EUR	510 000	510 000		%	82,951	423 050,10	0,34
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025 .....	EUR	500 000	300 000		%	96,616	483 080,00	0,39
2,499 % Wintershall Dea Finance BV 2021/perpetual * .....	EUR	400 000	100 000	700 000	%	70,762	283 048,00	0,23
3,75 % WP/AP Telecom Holdings IV BV -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	200 000	200 000		%	82,256	164 512,00	0,13
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029 .....	EUR	300 000	200 000		%	73,288	219 864,00	0,18
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025 .....	EUR	300 000			%	88,046	264 138,00	0,21
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028 .....	EUR	200 000	200 000		%	78,894	157 788,00	0,13
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027 .....	EUR	700 000			%	77,397	541 779,00	0,43
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	EUR	600 000	300 000		%	70,669	424 014,00	0,34
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030 ** .....	EUR	100 000			%	76,517	76 517,00	0,06
3,625 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2020/2025 .....	GBP	550 000	100 000		%	84,98	545 741,08	0,44
4,00 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2021/2028 .....	GBP	110 000	100 000		%	78,796	101 205,49	0,08
7,625 % Boparan Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	GBP	100 000	350 000		%	71,37	83 334,13	0,07
5,375 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	GBP	200 000			%	94,219	220 026,87	0,18
3,875 % Ocado Group Plc -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	GBP	900 000	400 000		%	80,834	849 461,71	0,68
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026 .....	GBP	600 000	140 000		%	87,479	612 861,43	0,49

## DWS Invest ESG Euro High Yield

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,75 % Travis Perkins PLC (MTN) 2020/2026 .....	GBP	200 000			%	87,194	203 621,59	0,16
5,00 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	GBP	400 000			%	90,935	424 715,68	0,34
4,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019/2030 .....	GBP	200 000	200 000		%	80,886	188 890,70	0,15
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	GBP	900 000			%	91,944	966 213,57	0,77
3,20 % Allianz SE -Reg- 2021/perpetual *	USD	400 000			%	73,543	282 436,89	0,23
8,75 % Enel SpA -144A- 2013/2073 *	USD	500 000			%	102,716	493 092,27	0,39
5,75 % ING Groep NV 2019/perpetual *	USD	300 000			%	91,951	264 848,67	0,21
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	400 000			%	98,358	377 737,21	0,30
5,375 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2022 .....	USD	250 000			%	99,569	238 992,48	0,19
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	USD	200 000			%	96,052	184 440,59	0,15
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>230 618,04</b>	<b>0,18</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,75 % Axalta Coating Systems LLC ViA Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -144A- (MTN) 2020/2027 .....	USD	150 000			%	89,572	128 998,19	0,10
4,875 % Covanta Holding Corp. -144A- (MTN) 2021/2029	USD	130 000	130 000		%	81,417	101 619,85	0,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>116 892 063,93</b>	<b>93,26</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-87 801,73</b>	<b>-0,07</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 4,3 Mio. ....							-41 442,45	-0,03
EUR/USD 3,0 Mio. ....							-46 359,28	-0,04
<b>Bankguthaben</b>							<b>5 801 578,64</b>	<b>4,63</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						4 389 475,67	3,50
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	570 495					666 129,73	0,53
US-Dollar .....	USD	776 968					745 973,24	0,60
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 734 454,05</b>	<b>1,39</b>
Zinsansprüche .....							1 656 005,92	1,32
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							58 016,59	0,05
Sonstige Ansprüche .....							20 431,54	0,02
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>2 644 269,27</b>	<b>2,11</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>127 072 365,89</b>	<b>101,39</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 645 379,66</b>	<b>-1,32</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-1 645 379,66	-1,32
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 733 181,39</b>	<b>-1,39</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>125 339 184,50</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>			
Klasse FC .....		EUR	87,95
Klasse FD .....		EUR	83,11
Klasse IC .....		EUR	85,92
Klasse IC50 .....		EUR	85,96
Klasse LC .....		EUR	86,96
Klasse LD .....		EUR	82,92
Klasse TFC .....		EUR	87,91
Klasse TFD .....		EUR	83,11
Klasse XC .....		EUR	88,98
Klasse XD .....		EUR	83,29
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse FC .....		Stück	575.184
Klasse FD .....		Stück	100.000
Klasse IC .....		Stück	65 835.000
Klasse IC50 .....		Stück	298 833.000
Klasse LC .....		Stück	100.000
Klasse LD .....		Stück	1 706.000
Klasse TFC .....		Stück	137 890.849
Klasse TFD .....		Stück	100.000
Klasse XC .....		Stück	913 046.000
Klasse XD .....		Stück	4 913.000

### 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 .....	%	94,148
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	112,099
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	102,658

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 14 445 301,31.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC France und Royal Bank of Canada (UK).

# DWS Invest ESG Euro High Yield

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
6,00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	500 000	466 390,00	
4,596 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	500 000	483 960,00	
4,561 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2013/2023 .....	EUR	500 000	491 655,00	
3,875 % Diocle Spa -Reg- (MTN) 2019/2026 *	EUR	500 000	485 795,00	
2,50 % Dufry One BV (MTN) 2017/2024 .....	EUR	500 000	454 920,00	
2,25 % Grífols SA -Reg- (MTN) 2019/2027 .....	EUR	100 000	83 724,00	
3,375 % Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2018/2026 .....	EUR	700 000	524 160,00	
3,25 % Hornbach Baumarkt AG (MTN) 2019/2026 .....	EUR	200 000	190 200,00	
4,375 % House of Finance NV/The -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	500 000	486 960,00	
3,625 % Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR	500 000	438 265,00	
1,625 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2028 .....	EUR	100 000	84 848,00	
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000	155 508,00	
2,00 % Nokia Oyj (MTN) 2019/2026 .....	EUR	700 000	642 040,00	
5,00 % Orange SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	300 000	302 973,00	
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	EUR	800 000	703 648,00	
1,25 % Renault SA (MTN) 2019/2025 .....	EUR	600 000	522 228,00	
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	500 000	482 420,00	
4,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2015/2025 .....	EUR	700 000	625 681,00	
6,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH -Reg- (MTN) 2018/2026 .....	EUR	500 000	424 665,00	
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028 .....	EUR	600 000	513 372,00	
7,50 % Tereos Finance Groupe I SA -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	200 000	197 000,00	
1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2016/2028 .....	EUR	500 000	364 270,00	
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	510 000	467 277,30	
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030 .....	EUR	100 000	76 517,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>				<b>9 658 476,30</b>
<b>Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen</b>				<b>9 658 476,30</b>
Deutsche Bank AG FI				
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>				<b>EUR 13 208 976,67</b>
davon:				
Schuldverschreibungen				EUR 13 208 976,67

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 ESG European Small/Mid Cap

---

## DWS INVEST ESG EUROPEAN SMALL/MID CAP

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1863262371	-22,8%
Klasse FC	LU1863262025	-22,5%
Klasse IC	LU2471129010	-11,2% <sup>1)</sup>
Klasse ID	LU2357626097	-22,5%
Klasse LC	LU1863262298	-22,8%
Klasse NC	LU2357626170	-23,0%
Klasse TFC	LU1932939488	-22,5%
Klasse TFD	LU1932939645	-22,6%
Klasse XC	LU1863262454	-22,4%
Klasse USD LCH <sup>2)</sup>	LU2357626253	-22,0%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 31.5.2022

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	9 361 381,86	4,51
Telekommunikationsdienste	22 746 912,49	10,96
Dauerhafte Konsumgüter	40 150 199,65	19,34
Energie	15 167 651,85	7,31
Hauptverbrauchsgüter	38 113 796,91	18,36
Finanzsektor	28 153 711,61	13,58
Grundstoffe	14 308 040,15	6,89
Industrien	25 470 921,60	12,27
Versorger	11 623 379,17	5,60
<b>Summe Aktien</b>	<b>205 095 995,29</b>	<b>98,82</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-51 371,64</b>	<b>-0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3 642 244,91</b>	<b>1,75</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 056 348,93</b>	<b>0,51</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>11 981,97</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 569 742,23</b>	<b>-0,76</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-636 919,98</b>	<b>-0,31</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>207 548 537,25</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Siegfried Holding AG .....	Stück	8 861	2 715	872	CHF	605	5 385 349,49	2,60
Swissquote Group Holding SA .....	Stück	3 900	3 900		CHF	94,15	368 859,28	0,18
Pandora A/S .....	Stück	84 782	85 450	668	DKK	441,9	5 036 524,40	2,43
Aegon NV .....	Stück	1 574 624	68 041	976 915	EUR	4,073	6 413 443,55	3,09
AlB Group PLC .....	Stück	1 901 402	2 750 013	2 245 962	EUR	2,18	4 145 056,36	2,00
AIXTRON SE .....	Stück	15 894	86 629	70 735	EUR	23,7	376 687,80	0,18
APERAM SA .....	Stück	142 208	13 522	35 394	EUR	25,99	3 695 985,92	1,78
Aramis Group SAS .....	Stück	87 227	10 164	149 003	EUR	4,228	368 795,76	0,18
Azelis Group NV .....	Stück	80 533	7 159	8 443	EUR	20,4	1 642 873,20	0,79
Bankinter SA .....	Stück	874 815	156 921	1 570 266	EUR	5,926	5 184 153,69	2,50
Befesa SA .....	Stück	59 698	7 638	54 730	EUR	46,1	2 752 077,80	1,33
BioMerieux .....	Stück	43 858	18 032	4 313	EUR	93,82	4 114 757,56	1,98
BPER Banca .....	Stück	1 155 102	253 300	3 621 591	EUR	1,535	1 772 504,02	0,85
Brenntag SE .....	Stück	67 143	10 134	29 978	EUR	61,14	4 105 123,02	1,98
Dermapharm Holding SE .....	Stück	21 286	22 426	1 140	EUR	47,26	1 005 976,36	0,48
Deutz AG .....	Stück	197 547	54 074	869 352	EUR	3,552	701 686,94	0,34
EDP Renovaveis SA .....	Stück	136 546	40 165	13 427	EUR	22,26	3 039 513,96	1,46
eDreams ODIGEO SA .....	Stück	96 340	200 740	104 400	EUR	5,03	484 590,20	0,23
Eurazeo SE .....	Stück	33 810	52 668	105 534	EUR	58,7	1 984 647,00	0,96
Euroapi SA .....	Stück	179 305	188 912	9 607	EUR	15,098	2 707 146,89	1,30
Fugro NV .....	Stück	227 128	227 128		EUR	11,93	2 709 637,04	1,31
Gaztransport Et Technigaz SA .....	Stück	39 997	56 985	16 988	EUR	120,3	4 811 639,10	2,32
Grifols SA .....	Stück	334 274	18 563	97 153	EUR	18,275	6 108 857,35	2,94
HUGO BOSS AG .....	Stück	127 630	131 543	3 913	EUR	49,59	6 329 171,70	3,05
Infrastrutture Wireless Italiane SpA .....	Stück	369 765	369 765		EUR	9,548	3 530 516,22	1,70
IPSOS .....	Stück	19 130	19 130		EUR	44,55	852 241,50	0,41
Italgas SpA .....	Stück	508 746	536 004	27 258	EUR	5,605	2 851 521,33	1,37
Jeronimo Martins SGPS SA .....	Stück	352 219	35 560	135 727	EUR	20,76	7 312 066,44	3,52
Jungheinrich AG .....	Stück	49 753	6 497	53 421	EUR	20,3	1 009 985,90	0,49
Knaus Tabbert AG .....	Stück	2 842	1 050	21 564	EUR	25,2	71 618,40	0,03
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros .....	Stück	2 130 322	188 937	209 487	EUR	1,244	2 650 120,57	1,28
Majorel Group Luxembourg SA .....	Stück	103 641	24 399	10 192	EUR	25,65	2 658 391,65	1,28
MARR SpA .....	Stück	52 473	55 284	2 811	EUR	13,18	691 594,14	0,33
Nexans SA .....	Stück	30 843	4 254	38 387	EUR	73,4	2 263 876,20	1,09
Nexi SpA .....	Stück	284 372	361 796	307 208	EUR	7,77	2 209 570,44	1,06
Novem Group SA .....	Stück	29 282	29 282		EUR	7,76	227 228,32	0,11
Rexel SA .....	Stück	466 829	27 762	178 417	EUR	14,42	6 731 674,18	3,24
SCOR SE .....	Stück	169 327	185 978	16 651	EUR	20,16	3 413 632,32	1,65
Scout24 AG .....	Stück	143 362	91 449	32 850	EUR	48,6	6 967 393,20	3,36
Signify NV .....	Stück	79 788	36 992	127 450	EUR	31,07	2 479 013,16	1,19
Smurfit Kappa Group PLC .....	Stück	137 759	16 714	87 607	EUR	31,54	4 344 918,86	2,09
Sodexo SA .....	Stück	109 985	54 322	42 428	EUR	65,46	7 199 618,10	3,47
Solaria Energia y Medio Ambiente SA .....	Stück	326 943	69 924	217 053	EUR	19,955	6 524 147,57	3,14
Sopra Steria Group .....	Stück	27 961	6 762	2 749	EUR	140,8	3 936 908,80	1,90
SUSE SA .....	Stück	78 922	6 993	7 761	EUR	21,04	1 660 518,88	0,80
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA .....	Stück	428 332	451 282	22 950	EUR	7,54	3 229 623,28	1,56
Trigano SA .....	Stück	5 212	5 491	279	EUR	92,35	481 328,20	0,23
Virbac SA .....	Stück	6 394	839	6 960	EUR	369	2 359 386,00	1,14
Wienerberger AG .....	Stück	109 763	31 102	114 021	EUR	20,1	2 206 236,30	1,06
Worldline SA .....	Stück	68 135	68 135		EUR	34,62	2 358 833,70	1,14
ASOS PLC .....	Stück	157 614	82 018	151 453	GBP	8,19	1 507 252,18	0,73
B&M European Value Retail SA .....	Stück	1 373 339	1 024 785	102 312	GBP	3,631	5 822 523,23	2,81
Computacenter PLC .....	Stück	26 953	3 753	14 863	GBP	23,16	728 874,73	0,35
CVS Group PLC .....	Stück	102 378	11 470	65 802	GBP	16,45	1 966 435,79	0,95
Drax Group PLC .....	Stück	336 485	354 514	18 029	GBP	6,37	2 502 720,60	1,21
IG Group Holdings PLC .....	Stück	276 309	93 083	680 677	GBP	6,885	2 221 294,82	1,07
Informa PLC .....	Stück	887 498	106 371	731 736	GBP	5,236	5 425 930,77	2,61
National Express Group PLC .....	Stück	1 210 664	86 845	996 836	GBP	1,908	2 697 175,62	1,30
Pearson PLC .....	Stück	822 422	494 634	80 874	GBP	7,436	7 140 708,88	3,44
RS Group PLC .....	Stück	387 481	52 984	382 298	GBP	8,575	3 879 643,04	1,87
Tate & Lyle PLC .....	Stück	525 388	553 538	28 150	GBP	7,534	4 621 819,63	2,23
Weir Group PLC .....	Stück	273 173	31 467	195 632	GBP	13,425	4 282 124,55	2,06
Norsk Hydro ASA .....	Stück	408 234	430 107	21 873	NOK	54,7	2 162 012,35	1,04
OX2 AB .....	Stück	155 896	164 249	8 353	SEK	77,1	1 122 228,14	0,54
Trelleborg AB -B- .....	Stück	187 300	197 335	10 035	SEK	202,9	3 548 228,91	1,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>205 095 995,29</b>	<b>98,82</b>

## DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-54 280,00</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
STOXX® Europe Small 200 09/2022 (DB) . . . . .								
	Stück	118	253	135			-54 280,00	-0,02
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>2 908,36</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 0,2 Mio. . . . .							2 908,36	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>3 642 244,91</b>	<b>1,75</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben . . . . .	EUR						3 598 604,64	1,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen . . . . .	DKK	87					11,72	0,00
Norwegische Kronen . . . . .	NOK	42					4,07	0,00
Schwedische Kronen . . . . .	SEK	91					8,47	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund . . . . .	GBP	18 635					21 758,23	0,01
Schweizer Franken . . . . .	CHF	11					11,17	0,00
US-Dollar . . . . .	USD	22 754					21 846,61	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 056 348,93</b>	<b>0,51</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							799 330,99	0,39
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							23 442,54	0,01
Sonstige Ansprüche							233 575,40	0,11
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>11 981,97</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>209 809 479,46</b>	<b>101,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 569 742,23</b>	<b>-0,76</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .							-1 569 742,23	-0,76
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-636 919,98</b>	<b>-0,31</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 260 942,21</b>	<b>-1,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>207 548 537,25</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC . . . . .	EUR	124,06
Klasse IC . . . . .	EUR	88,85
Klasse ID . . . . .	EUR	74,99
Klasse LC . . . . .	EUR	120,50
Klasse LD . . . . .	EUR	118,84
Klasse NC . . . . .	EUR	76,94
Klasse TFC . . . . .	EUR	135,78
Klasse TFD . . . . .	EUR	132,51
Klasse XC . . . . .	EUR	125,96
Klasse USD LCH . . . . .	USD	75,90

## DWS Invest ESG European Small/Mid Cap

### Umlaufende Anteile

Klasse FC .....	Stück	69 284,420
Klasse IC .....	Stück	100,000
Klasse ID .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	82 182,650
Klasse LD .....	Stück	174 319,343
Klasse NC .....	Stück	99 605,583
Klasse TFC .....	Stück	152 543,822
Klasse TFD .....	Stück	12 427,916
Klasse XC .....	Stück	1 096 521,626
Klasse USD LCH .....	Stück	2 435,791

### 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 .....	%	96,345
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	112,211
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	105,748

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 1 754 414,77.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

State Street Bank International GmbH.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats des 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1965927921	-1,4%
Klasse FC	LU1965927681	-1,3%
Klasse IC	LU1965927848	-1,3%
Klasse LD	LU2183924666	-1,4%
Klasse TFC	LU1965928069	-1,3%
Klasse CHF ICH <sup>1)</sup>	LU2096458232	-1,4%
Klasse CHF RCH <sup>1)</sup>	LU2059790340	-1,4%
Klasse CHF TFCH <sup>1)</sup>	LU2011205866	-1,4%
Klasse GBP CH RD <sup>2)</sup>	LU2066748810	-0,5%
Klasse GBP ICH <sup>2)</sup>	LU1965927764	-0,7%
Klasse GBP LCH <sup>2)</sup>	LU2066748901	-0,8%
Klasse USD ICH <sup>3)</sup>	LU1965928143	-0,7%
Klasse USD LCH <sup>3)</sup>	LU2066749032	-0,8%
Klasse USD TFCH <sup>3)</sup>	LU1965928226	-0,8%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Floating Rate Notes

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	363 176 655,36	89,35
Zentralregierungen	5 589 906,00	1,38
Regionalregierungen	2 518 543,00	0,61
<b>Summe Anleihen</b>	<b>371 285 104,36</b>	<b>91,34</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-4 377 279,41</b>	<b>-1,08</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>58 597 865,43</b>	<b>14,41</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4 045 338,99</b>	<b>1,00</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 978 498,55</b>	<b>0,49</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-129 738,49</b>	<b>-0,04</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-24 896 171,27</b>	<b>-6,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>406 503 618,16</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Floating Rate Notes

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,489 % ABB Finance BV (MTN) 2022/2024 * .....	EUR	690 000	690 000		%	100,663	694 574,70	0,17
7,125 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2012/2022 .....	EUR	500 000	500 000		%	100,009	500 045,00	0,12
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018/2023 .....	EUR	2 000 000			%	99,233	1 984 660,00	0,49
0,00 % ACEA SpA (MTN) 2018/2023 * .....	EUR	1 600 000			%	99,968	1 599 488,00	0,39
6,00 % Achmea BV (MTN) 2013/2043 * .....	EUR	1 500 000			%	101,111	1 516 665,00	0,37
4,00 % Aegon NV (MTN) 2014/2044 * .....	EUR	100 000	100 000		%	99,225	99 225,00	0,02
0,25 % Allianz Finance II BV (MTN) 2017/2023 .....	EUR	2 000 000			%	99,357	1 987 140,00	0,49
0,652 % Allianz Finance II BV 2021/2024 * .....	EUR	600 000			%	101,428	608 568,00	0,15
5,625 % Allianz SE 2012/2042 * .....	EUR	1 800 000			%	101,286	1 823 148,00	0,45
10,125 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012/2042 * .....	EUR	1 000 000			%	100,171	1 001 710,00	0,25
7,75 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2012/2042 * .....	EUR	400 000	400 000		%	102,295	409 180,00	0,10
0,52 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2023 * .....	EUR	2 000 000			%	100,509	2 010 180,00	0,49
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/perpetual * .....	EUR	600 000	600 000		%	88,008	528 048,00	0,13
6,125 % Aviva PLC (MTN) 2013/2043 * .....	EUR	500 000			%	103,444	517 220,00	0,13
0,302 % Balder Finland Oyj (MTN) 2021/2023 * .....	EUR	1 600 000	1 600 000		%	98,405	1 574 480,00	0,39
0,302 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2018/2023 * .....	EUR	1 800 000		400 000	%	100,225	1 804 050,00	0,44
0,702 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2021/2023 * .....	EUR	600 000			%	100,885	605 310,00	0,15
0,644 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2022/2025 * .....	EUR	1 600 000	1 600 000		%	100,879	1 614 064,00	0,40
0,818 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2024 * .....	EUR	1 000 000			%	100,773	1 007 730,00	0,25
0,532 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2023 * .....	EUR	1 200 000			%	100,371	1 204 452,00	0,30
0,402 % Banco Santander SA (MTN) 2017/2024 * .....	EUR	500 000			%	100,221	501 105,00	0,12
0,118 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2025 * .....	EUR	1 800 000	1 000 000		%	99,739	1 795 302,00	0,44
0,235 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	1 200 000			%	99,127	1 189 524,00	0,29
0,575 % Banco Santander SA (MTN) 2022/2024 * .....	EUR	1 300 000	1 300 000		%	101,08	1 314 040,00	0,32
0,237 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2024 * .....	EUR	2 500 000			%	99,956	2 498 900,00	0,61
0,652 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2025 * .....	EUR	2 000 000			%	99,17	1 983 400,00	0,49
0,822 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	2 050 000			%	98,655	2 022 427,50	0,50
0,139 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2017/2022 * .....	EUR	1 200 000		600 000	%	100,101	1 201 212,00	0,30
0,321 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2022/2024 * .....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,88	1 008 800,00	0,25
0,583 % Barclays PLC (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	1 120 000			%	98,861	1 107 243,20	0,27
0,003 % Bayerischer Landesbank (MTN) 2013/2023 * .....	EUR	800 000			%	99,946	799 564,00	0,20
0,405 % BMW Finance NV (MTN) 2020/2023 * .....	EUR	1 500 000			%	100,385	1 505 775,00	0,37
0,672 % BNP Paribas SA (MTN) 2017/2022 * .....	EUR	1 200 000		1 300 000	%	100,161	1 201 932,00	0,30
0,422 % BNP Paribas SA (MTN) 2017/2024 * .....	EUR	2 000 000			%	100,62	2 012 400,00	0,49
0,00 % BNP Paribas SA (MTN) 2018/2023 * .....	EUR	1 500 000		500 000	%	100,048	1 500 720,00	0,37
0,272 % BNP Paribas SA (MTN) 2018/2023 * .....	EUR	2 000 000		1 000 000	%	100,317	2 006 340,00	0,49
4,625 % BPCE SA (MTN) 2013/2023 .....	EUR	200 000			%	102,295	204 590,00	0,05
2,75 % BPCE SA (MTN) 2015/2027 * .....	EUR	300 000			%	100,283	300 849,00	0,07
0,035 % BPCE SA (MTN) 2018/2023 * .....	EUR	1 800 000		800 000	%	100,149	1 802 682,00	0,44
0,337 % BPCE SA (MTN) 2018/2023 * .....	EUR	1 700 000			%	100,2	1 703 400,00	0,42
0,323 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2022/2024 * .....	EUR	1 400 000	1 400 000		%	100,819	1 411 466,00	0,35
0,299 % Carrefour Banque SA 2019/2023 * .....	EUR	2 200 000		200 000	%	100,28	2 206 160,00	0,54
0,697 % Cassa Depositi e Prestiti SpA (MTN) 2017/2023 * .....	EUR	600 000			%	100,655	603 930,00	0,15
1,722 % Cassa Depositi e Prestiti SpA (MTN) 2019/2026 * .....	EUR	1 000 000			%	100,285	1 002 850,00	0,25
0,331 % Citigroup, Inc. (MTN) 2018/2023 * .....	EUR	1 400 000		100 000	%	100,14	1 401 960,00	0,34
1,875 % CNP Assurances (MTN) 2016/2022 .....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,27	1 002 700,00	0,25
0,652 % Commerzbank AG (MTN) 2021/2023 * .....	EUR	1 800 000			%	101,002	1 818 036,00	0,45
4,125 % Coopérative Rabobank UA (MTN) 2012/2022 .....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	100,608	1 006 080,00	0,25
0,273 % Credit Agricole SA (MTN) 2018/2023 * .....	EUR	1 800 000		200 000	%	100,263	1 804 734,00	0,44
0,646 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2021/2023 * .....	EUR	1 400 000		200 000	%	100,281	1 403 934,00	0,35
0,862 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2022/2024 * .....	EUR	1 270 000	1 270 000		%	100,357	1 274 533,90	0,31
0,552 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	1 640 000			%	96,297	1 579 270,80	0,39
1,358 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd (MTN) 2015/2022 * .....	EUR	700 000			%	100,65	704 550,00	0,17
1,75 % Danone SA (MTN) 2017/perpetual * .....	EUR	1 500 000	700 000		%	97,005	1 455 075,00	0,36
0,018 % Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2017/2024 * .....	EUR	1 200 000			%	100,096	1 201 152,00	0,30
0,47 % Deutsche Pfandbriefbank AG 2020/2023 * .....	EUR	1 700 000		300 000	%	100,491	1 708 347,00	0,42
0,00 % Deutsche Telekom International Finance BV (MTN) 2018/2022 * .....	EUR	1 800 000		1 200 000	%	100,036	1 800 648,00	0,44
0,287 % DNB Bank ASA (MTN) 2019/2022 * .....	EUR	1 200 000		2 800 000	%	100,037	1 200 444,00	0,29
0,05 % DNB Bank ASA (MTN) 2019/2023 .....	EUR	500 000			%	98,106	490 530,00	0,12
0,583 % DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main (MTN) 2020/2022 * .....	EUR	1 000 000			%	100,088	1 000 880,00	0,25
1,451 % European Investment Bank (MTN) 2019/2022 * .....	EUR	1 000 000		500 000	%	100,538	1 005 380,00	0,25
2,124 % Ferrovial Netherlands BV 2017/perpetual * .....	EUR	600 000			%	83,54	501 240,00	0,12
0,346 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2017/2024 * .....	EUR	200 000			%	93,313	186 626,00	0,05
0,092 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2018/2022 * .....	EUR	1 500 000			%	99,295	1 489 425,00	0,37
0,434 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2017/2023 * .....	EUR	1 000 000			%	100,023	1 000 230,00	0,25
0,828 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	1 280 000			%	99,059	1 267 955,20	0,31
0,555 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2024 * .....	EUR	2 000 000			%	100,06	2 001 200,00	0,49
0,837 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2027 * .....	EUR	1 400 000			%	98,183	1 374 562,00	0,34
0,553 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2023 * .....	EUR	1 500 000			%	100,691	1 510 365,00	0,37

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,102 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2022/2024 *	.....	EUR	1 290 000	1 290 000		%	99,806	1 287 497,40	0,32
1,202 % HSBC Bank PLC (MTN) 2020/2022 *	.....	EUR	600 000			%	100,286	601 716,00	0,15
0,686 % HSBC Bank PLC (MTN) 2021/2023 *	.....	EUR	1 800 000		1 200 000	%	100,569	1 810 242,00	0,44
0,644 % HSBC Continental Europe SA (MTN) 2021/2023 *	.....	EUR	2 400 000		600 000	%	100,949	2 422 776,00	0,60
0,039 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2017/2023 *	.....	EUR	2 000 000			%	100,011	2 000 220,00	0,49
0,828 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2021/2026 *	.....	EUR	1 500 000			%	99,221	1 488 315,00	0,37
1,875 % Iberdrola International BV 2017/perpetual *	.....	EUR	500 000	500 000		%	98,171	490 855,00	0,12
0,678 % ING Groep NV (MTN) 2018/2023 *	.....	EUR	2 200 000		800 000	%	100,685	2 215 070,00	0,54
1,275 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2016/2023 *	.....	EUR	1 000 000			%	100,713	1 007 130,00	0,25
0,827 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2017/2023 *	.....	EUR	1 700 000			%	100,62	1 710 540,00	0,42
0,267 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2022 *	.....	EUR	1 900 000		100 000	%	100,12	1 902 280,00	0,47
0,292 % Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu (MTN) 2016/2024 *	.....	EUR	1 000 000		400 000	%	101,09	1 010 900,00	0,25
0,772 % Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu (MTN) 2017/2024 *	.....	EUR	800 000		200 000	%	102	816 000,00	0,20
1,316 % Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu (MTN) 2019/2025 *	.....	EUR	1 500 000			%	103,854	1 557 810,00	0,38
0,172 % Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu (MTN) 2020/2026 *	.....	EUR	600 000			%	99,736	598 416,00	0,15
0,00 % John Deere Bank SA (MTN) 2017/2022 *	.....	EUR	1 400 000		300 000	%	100,025	1 400 350,00	0,34
0,202 % KBC Group NV (MTN) 2017/2022 *	.....	EUR	1 600 000		2 400 000	%	100,108	1 601 728,00	0,39
0,487 % KBC Group NV (MTN) 2021/2024 *	.....	EUR	2 000 000			%	99,93	1 998 600,00	0,49
0,302 % KBC Group NV (MTN) 2022/2025 *	.....	EUR	800 000	800 000		%	99,911	799 288,00	0,20
1,42 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2019/2022 *	.....	EUR	300 000		200 000	%	100,767	302 301,00	0,07
0,277 % Land Baden-Wuerttemberg 2020/2022 *	.....	EUR	500 000		2 000 000	%	100,037	500 185,00	0,12
0,379 % Land Baden-Wuerttemberg (MTN) 2020/2025 *	.....	EUR	600 000			%	102,978	617 868,00	0,15
0,00 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (MTN) 2013/2023 *	.....	EUR	500 000			%	100,108	500 540,00	0,12
1,419 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank (MTN) 2020/2023 *	.....	EUR	1 000 000			%	101,61	1 016 100,00	0,25
4,50 % LANXESS AG 2016/2076 *	.....	EUR	300 000	300 000		%	97,472	292 416,00	0,07
3,875 % Lincoln Financing SARL -Reg- (MTN) 2019/2024 *	.....	EUR	500 000	400 000		%	97,605	488 025,00	0,12
0,611 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2017/2024 *	.....	EUR	2 100 000		300 000	%	100,783	2 116 443,00	0,52
1,75 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2018/2028 *	.....	EUR	500 000	500 000		%	97,339	486 695,00	0,12
0,482 % L'Oreal SA 2022/2024 *	.....	EUR	1 300 000	1 300 000		%	101,078	1 314 014,00	0,32
0,448 % Macquarie Group Ltd 2021/2023 *	.....	EUR	1 000 000		220 000	%	100,672	1 006 720,00	0,25
0,255 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2017/2024 *	.....	EUR	2 000 000			%	100,107	2 002 140,00	0,49
0,00 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2018/2023 *	.....	EUR	700 000		300 000	%	99,974	699 818,00	0,17
0,035 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	.....	EUR	1 500 000		100 000	%	100,171	1 502 565,00	0,37
0,312 % National Bank of Canada (MTN) 2022/2024 *	.....	EUR	1 900 000	2 000 000	100 000	%	100,75	1 914 250,00	0,47
9,00 % Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV 2012/2042 *	.....	EUR	1 200 000			%	100,81	1 209 720,00	0,30
0,394 % NatWest Markets PLC (MTN) 2021/2023 *	.....	EUR	1 200 000			%	100,483	1 205 796,00	0,30
0,309 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2017/2022 *	.....	EUR	400 000		200 000	%	100,108	400 432,00	0,10
0,814 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2021/2024 *	.....	EUR	2 000 000			%	100,927	2 018 540,00	0,50
0,535 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2021/2023 *	.....	EUR	1 700 000		300 000	%	100,81	1 713 770,00	0,42
0,624 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2020/2022 *	.....	EUR	1 800 000		200 000	%	100,094	1 801 692,00	0,44
0,552 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2021/2024 *	.....	EUR	2 200 000		810 000	%	101,134	2 224 948,00	0,55
0,597 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2022/2024 *	.....	EUR	800 000	800 000		%	101,253	810 024,00	0,20
5,25 % Orange SA 2014/2024 *	.....	EUR	600 000	600 000		%	100,899	605 394,00	0,15
0,00 % Prologis Euro Finance LLC 2022/2024 *	.....	EUR	440 000	440 000		%	99,97	439 868,00	0,11
6,00 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2013/2023	.....	EUR	200 000		200 000	%	102,053	204 106,00	0,05
0,154 % RCI Banque SA (MTN) 2017/2024 *	.....	EUR	1 600 000			%	97,959	1 567 344,00	0,39
0,00 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2023 *	.....	EUR	1 700 000		300 000	%	99,798	1 696 566,00	0,42
0,298 % RCI Banque SA (MTN) 2018/2025 *	.....	EUR	1 200 000			%	97,943	1 175 316,00	0,29
0,305 % Royal Bank of Canada/Toronto (MTN) 2022/2024 *	.....	EUR	1 600 000	1 600 000		%	100,896	1 614 336,00	0,40
0,664 % Santander UK Group Holdings PLC (MTN) 2018/2024 *	.....	EUR	2 000 000			%	100,139	2 002 780,00	0,49
0,129 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2022/2024 *	.....	EUR	2 620 000	2 620 000		%	80,465	2 108 183,00	0,52
0,00 % Shams SpA (MTN) 2017/2024 *	.....	EUR	1 000 000			%	100,018	1 000 180,00	0,25
0,452 % Societe Generale SA (MTN) 2017/2024 *	.....	EUR	1 800 000			%	100,626	1 811 268,00	0,45
0,123 % Societe Generale SA (MTN) 2018/2023 *	.....	EUR	2 200 000	1 000 000	800 000	%	100,146	2 203 212,00	0,54
3,625 % Standard Chartered PLC (MTN) 2012/2022	.....	EUR	1 200 000	1 200 000		%	100,946	1 211 352,00	0,30
0,552 % State of Rhineland-Palatinate 2020/2022 *	.....	EUR	1 400 000		600 000	%	100,035	1 400 490,00	0,34
0,08 % Stedin Holding NV (MTN) 2017/2022 *	.....	EUR	1 200 000		100 000	%	100,041	1 200 492,00	0,29
1,00 % Swedbank AB (MTN) 2017/2027 *	.....	EUR	1 000 000			%	99,533	995 330,00	0,24
0,752 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2022 *	.....	EUR	2 300 000	2 500 000	3 200 000	%	100,249	2 305 727,00	0,57
2,625 % Telefonica Europe BV 2017/perpetual *	.....	EUR	500 000	500 000		%	98,184	490 920,00	0,12
3,00 % Telia Co., AB 2017/2078 *	.....	EUR	271 000		129 000	%	98,733	267 566,43	0,07
0,00 % Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2021/2023 *	.....	EUR	800 000	1 000 000	200 000	%	99,661	797 288,00	0,20
0,652 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021/2024 *	.....	EUR	1 000 000			%	100,975	1 009 750,00	0,25
0,782 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021/2024 *	.....	EUR	1 000 000			%	101,118	1 011 180,00	0,25
0,402 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021/2023 *	.....	EUR	1 500 000		500 000	%	100,53	1 507 950,00	0,37
0,232 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2022/2023 *	.....	EUR	800 000	800 000		%	100,332	802 656,00	0,20
0,447 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2022/2024 *	.....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,998	999 980,00	0,25
0,489 % UniCredit SpA (MTN) 2016/2023 *	.....	EUR	1 800 000			%	99,973	1 799 514,00	0,44
0,332 % UniCredit SpA (MTN) 2016/2024 *	.....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,281	992 810,00	0,24

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
5,50 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 2013/2043 *	.....	EUR	400 000			%	102,09	408 360,00	0,10
2,70 % Volkswagen International Finance NV 2017/perpetual *	.....	EUR	700 000	700 000		%	98,675	690 725,00	0,17
4,85 % Volvo Treasury AB 2014/2078 *	.....	EUR	200 000			%	100,631	201 262,00	0,05
0,468 % Volvo Treasury AB (MTN) 2021/2023 *	.....	EUR	1 100 000		300 000	%	100,435	1 104 785,00	0,27
0,285 % Volvo Treasury AB (MTN) 2022/2024 *	.....	EUR	1 400 000	1 400 000		%	100,599	1 408 386,00	0,35
0,272 % Vonovia Finance BV (MTN) 2018/2022 *	.....	EUR	2 400 000		600 000	%	100,048	2 401 152,00	0,59
2,155 % AbbVie, Inc. 2020/2022 *	.....	USD	1 800 000		549 000	%	99,867	1 725 895,90	0,42
1,844 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2017/2022 *	.....	USD	1 100 000		400 000	%	100,003	1 056 150,48	0,26
2,862 % Allstate Corp. (MTN) 2018/2023 *	.....	USD	1 200 000			%	99,911	1 151 104,21	0,28
2,036 % American Express Co. (MTN) 2018/2023 *	.....	USD	400 000			%	100,061	384 277,47	0,09
1,779 % American Express Co. (MTN) 2021/2026 *	.....	USD	1 600 000		1 000 000	%	96,477	1 482 053,43	0,36
2,319 % American Express Co. 2022/2025 *	.....	USD	400 000	400 000		%	99,386	381 685,17	0,09
1,818 % American Express Co. 2022/2024 *	.....	USD	540 000	540 000		%	99,351	515 093,53	0,13
2,085 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2020/2023 *	.....	USD	400 000			%	99,61	382 545,43	0,09
1,861 % ANZ New Zealand Int'l Ltd/London -Reg- 2022/2025 *	USD	550 000	750 000	200 000		%	98,644	520 898,91	0,13
2,715 % ASB Bank Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023 *	.....	USD	1 800 000		1 000 000	%	100,484	1 736 558,86	0,43
2,109 % AstraZeneca PLC (MTN) 2018/2023 *	.....	USD	1 800 000		1 176 000	%	100,762	1 741 363,24	0,43
2,901 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2024 *	.....	USD	1 600 000		600 000	%	99,972	1 535 742,67	0,38
2,301 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2023 *	.....	USD	300 000		300 000	%	99,716	287 214,91	0,07
2,141 % AT&T, Inc. 2021/2024 *	.....	USD	1 600 000		400 000	%	99,141	1 522 977,08	0,37
2,133 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2026 *	.....	USD	600 000			%	97,623	562 371,74	0,14
1,76 % Bank of America Corp. (MTN) 2020/2024 *	.....	USD	600 000			%	98,954	570 039,16	0,14
1,679 % Bank of America Corp. 2021/2025 *	.....	USD	1 000 000			%	98,433	945 063,11	0,23
1,959 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2027 *	.....	USD	1 500 000		500 000	%	95,451	1 374 649,03	0,34
1,812 % Bank of America Corp. 2022/2025 *	.....	USD	600 000	800 000	200 000	%	98,298	566 260,18	0,14
2,206 % Bank of America Corp. (MTN) 2022/2028 *	.....	USD	800 000	800 000		%	97,073	745 607,97	0,18
1,772 % Bank of Montreal 2020/2023 *	.....	USD	1 000 000		200 000	%	98,98	950 314,90	0,23
1,107 % Bank of Montreal (MTN) 2021/2024 *	.....	USD	1 000 000			%	98,417	944 909,49	0,23
2,10 % Bank of Montreal (MTN) 2021/2026 *	.....	USD	2 000 000		1 000 000	%	96,018	1 843 753,00	0,45
1,252 % Bank of Montreal (MTN) 2022/2025 *	.....	USD	1 800 000	2 200 000	400 000	%	98,229	1 697 588,08	0,42
2,132 % Bank of Montreal (MTN) 2022/2024 *	.....	USD	1 200 000	1 200 000		%	99,34	1 144 525,55	0,28
2,716 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2017/2022 *	.....	USD	400 000			%	99,993	384 016,32	0,09
2,03 % Bank of Nova Scotia 2020/2023 *	.....	USD	1 600 000		400 000	%	99,468	1 528 000,36	0,38
1,92 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021/2026 *	.....	USD	1 900 000		680 000	%	97,054	1 770 464,12	0,44
1,313 % Bank of Nova Scotia 2021/2024 *	.....	USD	1 400 000		247 000	%	98,923	1 329 674,69	0,33
2,09 % Bank of Nova Scotia (MTN) 2021/2026 *	.....	USD	1 600 000		380 000	%	96,671	1 485 033,61	0,36
1,242 % Bank of Nova Scotia 2022/2025 *	.....	USD	1 240 000	1 240 000		%	98,508	1 172 771,15	0,29
1,693 % Bank of Nova Scotia 2022/2025 *	.....	USD	1 400 000	1 400 000		%	99,145	1 332 658,71	0,33
2,023 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -Reg- (MTN) 2018/2023 *	.....	USD	1 600 000		200 000	%	100,503	1 543 899,75	0,38
1,54 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2021/2025 *	.....	USD	1 600 000		1 400 000	%	98,161	1 507 922,58	0,37
2,791 % Barclays PLC (MTN) 2018/2024 *	.....	USD	1 600 000		400 000	%	100,045	1 536 864,08	0,38
1,608 % Baxter International, Inc. 2022/2023 *	.....	USD	1 860 000	1 860 000		%	98,995	1 767 853,58	0,43
1,767 % Baxter International, Inc. 2022/2024 *	.....	USD	660 000	660 000		%	98,277	622 753,12	0,15
2,043 % BMW US Capital LLC -Reg- 2021/2024 *	.....	USD	490 000			%	99,408	467 667,84	0,11
2,353 % BMW US Capital LLC -Reg- 2022/2025 *	.....	USD	530 000	530 000		%	99,708	507 371,38	0,12
2,381 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2018/2023 *	.....	USD	400 000			%	99,833	383 401,85	0,09
2,307 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2019/2023 *	USD	1 000 000				%	99,986	959 973,59	0,24
1,838 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2021/2023 *	USD	1 040 000				%	99,364	992 161,78	0,24
1,302 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2021/2024 *	USD	1 400 000		260 000		%	98,268	1 320 870,50	0,32
1,702 % Canadian Imperial Bank of Commerce 2022/2025 *	USD	1 500 000	1 800 000	300 000		%	99,039	1 426 322,04	0,35
2,519 % Capital One Financial Corp. 2022/2025 *	USD	1 050 000	1 050 000			%	98,689	994 897,03	0,24
1,716 % Caterpillar Financial Services Corp. (MTN) 2021/2024 *	.....	USD	1 020 000			%	98,297	962 632,51	0,24
2,433 % Charles Schwab Corp. (MTN) 2022/2027 *	.....	USD	1 300 000	1 300 000		%	98,638	1 231 140,73	0,30
2,109 % Cigna Corp. 2019/2023 *	.....	USD	1 000 000			%	100,641	966 262,29	0,24
2,544 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017/2024 *	.....	USD	800 000			%	99,407	763 531,65	0,19
2,134 % Citigroup, Inc. (MTN) 2017/2023 *	.....	USD	2 000 000		500 000	%	99,801	1 916 394,77	0,47
1,794 % Citigroup, Inc. 2021/2025 *	.....	USD	2 000 000	1 000 000		%	97,709	1 876 223,85	0,46
2,208 % Citigroup, Inc. (MTN) 2021/2027 *	.....	USD	1 600 000		400 000	%	94,79	1 456 138,20	0,36
1,669 % Citigroup, Inc. 2022/2026 *	.....	USD	900 000	900 000		%	96,633	835 003,05	0,21
2,599 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	.....	USD	900 000	900 000		%	96,626	834 942,56	0,21
2,204 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- 2022/2025 *	.....	USD	1 400 000	1 400 000		%	99,383	1 335 857,79	0,33
2,434 % Commonwealth Bank of Australia -Reg- (MTN) 2022/2027 *	.....	USD	1 400 000	1 500 000	100 000	%	99,036	1 331 193,58	0,33
1,168 % Cooperatieve Rabobank UA 2022/2025 *	USD	1 880 000	1 880 000			%	98,887	1 784 913,36	0,44
1,101 % Cooperatieve Rabobank UA/NY 2021/2024 *	USD	750 000		250 000		%	99,165	714 068,32	0,18
1,549 % Credit Suisse AG/New York NY 2021/2023 *	USD	1 200 000				%	99,336	1 144 479,46	0,28
2,513 % Daimler Trucks Finance North America LLC -Reg- 2022/2024 *	USD	1 200 000	1 500 000	300 000		%	99,487	1 146 219,18	0,28
2,601 % Deutsche Bank AG/New York NY (MTN) 2017/2022 *	.....	USD	2 000 000			%	99,964	1 919 524,72	0,47
2,109 % eBay, Inc. (MTN) 2017/2023 *	.....	USD	1 800 000	1 000 000		%	100,205	1 731 737,20	0,43
1,717 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec -Reg- 2021/2024 *	.....	USD	600 000			%	98,404	566 870,81	0,14
1,177 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2019/2024 *	USD	1 000 000	800 000			%	100,272	962 719,49	0,24
2,221 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2019/2023 *	USD	500 000				%	100,052	480 303,63	0,12
2,054 % General Mills, Inc. (MTN) 2018/2023 *	USD	1 200 000		800 000		%	100,666	1 159 802,78	0,28

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen		
1,486 % General Motors Financial Co., Inc. 2021/2024 *	...	USD	1 320 000			%	96,709	1 225 634,32	0,30	
2,359 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2022/2027 *	...	USD	1 000 000	1 000 000		%	94,823	910 403,21	0,22	
2,061 % General Motors Financial Co., Inc. 2022/2025 *	...	USD	1 700 000	1 800 000	100 000	%	99,248	1 619 909,58	0,40	
2,002 % Goldman Sachs Group, Inc. 2021/2024 *	...	USD	1 000 000		200 000	%	98,552	946 205,64	0,23	
2,24 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2027 *	...	USD	1 600 000		200 000	%	95,205	1 462 513,31	0,36	
2,412 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2028 *	...	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,74	928 808,48	0,23	
2,40 % GSK Consumer Healthcare Capital US LLC -Reg- 2022/2024 *	...	USD	800 000	800 000		%	99,945	767 663,95	0,19	
2,455 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2018/2024 *	...	USD	500 000			%	99,605	478 157,79	0,12	
1,849 % HSBC Holdings PLC 2021/2024 *	...	USD	1 200 000		1 070 000	%	97,716	1 125 814,96	0,28	
2,827 % HSBC Holdings PLC 2022/2026 *	...	USD	1 500 000			%	99,118	1 427 459,77	0,35	
3,285 % ING Groep NV (MTN) 2018/2023 *	...	USD	1 600 000		400 000	%	100,007	1 536 280,33	0,38	
2,521 % ING Groep NV (MTN) 2021/2027 *	...	USD	1 600 000		200 000	%	96,117	1 476 523,21	0,36	
3,151 % ING Groep NV 2022/2026 *	...	USD	1 410 000		1 410 000	%	99,697	1 349 650,41	0,33	
0,842 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2021/2023 *	...	USD	800 000		220 000	%	99,438	763 769,75	0,19	
0,922 % John Deere Capital Corp. (MTN) 2021/2024 *	...	USD	870 000			%	98,185	820 133,37	0,20	
2,414 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2016/2023 *	...	USD	800 000		200 000	%	100,031	768 324,51	0,19	
1,847 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021/2027 *	...	USD	1 500 000			%	96,19	1 385 291,83	0,34	
2,089 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2025 *	...	USD	1 600 000		200 000	%	97,614	1 499 519,72	0,37	
2,038 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2025 *	...	USD	1 600 000		600 000	%	97,145	1 492 315,07	0,37	
2,212 % JPMorgan Chase & Co. 2022/2026 *	...	USD	1 200 000		1 200 000	%	98,268	1 132 174,72	0,28	
2,472 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2022/2028 *	...	USD	1 400 000		1 500 000	100 000	%	95,791	1 287 575,88	0,32
2,309 % JPMorgan Chase & Co. 2022/2026 *	...	USD	1 000 000		1 000 000	%	98,843	948 999,55	0,23	
2,618 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2017/2023 *	...	USD	600 000			%	99,953	575 794,05	0,14	
2,42 % Macquarie Group Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027 *	...	USD	1 400 000		100 000	%	96,94	1 303 020,17	0,32	
1,566 % Macquarie Group Ltd -Reg- 2021/2025 *	...	USD	1 450 000			%	98,691	1 373 933,27	0,34	
1,974 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	...	USD	400 000		400 000	%	99,98	383 966,39	0,09	
2,351 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	...	USD	1 000 000			%	100,057	960 655,26	0,24	
2,074 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	...	USD	1 400 000		100 000	%	100,318	1 348 425,60	0,33	
2,601 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2022 *	...	USD	300 000		200 000	%	99,995	288 018,00	0,07	
2,401 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	...	USD	1 000 000			%	100,002	960 127,20	0,24	
1,884 % Mizuho Financial Group, Inc. 2019/2023 *	...	USD	500 000			%	99,849	479 329,12	0,12	
2,154 % Mizuho Financial Group, Inc. 2020/2024 *	...	USD	1 400 000		400 000	%	99,535	1 337 900,90	0,33	
1,979 % Mizuho Financial Group, Inc. 2020/2024 *	...	USD	1 400 000		600 000	%	100,149	1 346 153,99	0,33	
2,218 % Mizuho Financial Group, Inc. 2022/2026 *	...	USD	1 200 000		1 200 000	%	97,945	1 128 453,34	0,28	
2,584 % Morgan Stanley (MTN) 2016/2023 *	...	USD	1 400 000		200 000	%	100,221	1 347 121,77	0,33	
1,668 % Morgan Stanley (MTN) 2017/2024 *	...	USD	700 000			%	100,156	673 124,04	0,17	
1,655 % Morgan Stanley 2022/2025 *	...	USD	1 270 000		1 270 000	%	97,692	1 191 194,86	0,29	
1,182 % National Australia Bank Ltd -Reg- 2022/2025 *	...	USD	1 500 000	2 000 000	500 000	%	98,6	1 419 999,73	0,35	
1,452 % National Australia Bank Ltd -Reg- (MTN) 2022/2027 *	...	USD	1 500 000		2 000 000	500 000	%	97,748	1 407 729,55	0,35
1,646 % National Bank of Canada 2021/2024 *	...	USD	840 000			%	98,88	797 458,02	0,20	
2,515 % Nationwide Building Society (MTN) 2022/2028 *	...	USD	870 000	870 000		%	96,146	803 101,73	0,20	
3,747 % NatWest Group PLC (MTN) 2018/2024 *	...	USD	1 000 000			%	100,298	962 969,12	0,24	
1,739 % NatWest Markets PLC -Reg- 2021/2024 *	...	USD	310 000			%	98,773	293 981,52	0,07	
2,273 % NatWest Markets PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 *	...	USD	1 300 000		1 050 000	%	97,111	1 212 081,62	0,30	
2,957 % NatWest Markets PLC -Reg- 2022/2025 *	...	USD	830 000	830 000		%	100,13	797 925,60	0,20	
2,538 % Nordea Bank Abp -Reg- (MTN) 2018/2023 *	...	USD	1 400 000		300 000	%	100,243	1 347 417,49	0,33	
1,691 % Principal Life Global Funding II -Reg- 2021/2024 *	...	USD	190 000			%	98,225	179 182,56	0,04	
1,776 % Roche Holdings, Inc. -Reg- 2022/2023 *	...	USD	1 800 000	2 500 000	700 000	%	99,621	1 721 644,54	0,42	
1,997 % Roche Holdings, Inc. -Reg- 2022/2025 *	...	USD	1 300 000	1 500 000	200 000	%	99,63	1 243 522,28	0,31	
2,945 % Royal Bank of Canada (MTN) 2018/2023 *	...	USD	500 000			%	99,91	479 621,95	0,12	
1,404 % Royal Bank of Canada (MTN) 2020/2023 *	...	USD	1 200 000		400 000	%	99,785	1 149 652,52	0,28	
1,188 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2024 *	...	USD	1 800 000		200 000	%	98,873	1 708 717,65	0,42	
1,46 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	...	USD	2 000 000		800 000	%	97,244	1 867 294,85	0,46	
1,60 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	...	USD	2 000 000		1 000 000	%	97,117	1 864 856,17	0,46	
1,418 % Royal Bank of Canada 2021/2024 *	...	USD	800 000		200 000	%	98,636	757 609,70	0,19	
1,101 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2024 *	...	USD	2 000 000			%	98,167	1 885 018,44	0,46	
1,666 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 *	...	USD	1 900 000		100 000	%	96,289	1 756 508,95	0,43	
1,388 % Royal Bank of Canada (MTN) 2022/2025 *	...	USD	2 000 000	2 000 000	200 000	%	98,104	1 883 808,71	0,46	
1,658 % Royal Bank of Canada (MTN) 2022/2027 *	...	USD	1 800 000	2 000 000	200 000	%	96,815	1 673 151,41	0,41	
1,876 % Siemens Financieringsmaatschappij NV -Reg- 2021/2024 *	...	USD	1 500 000		500 000	%	99,324	1 430 426,51	0,35	
1,216 % Simon Property Group LP 2022/2024 *	...	USD	500 000	600 000	100 000	%	99,164	476 040,75	0,12	
1,90 % Skandinaviska Enskilda Banken AB -Reg- 2020/2023 *	...	USD	1 500 000		280 000	%	99,469	1 432 507,54	0,35	
1,998 % Société Générale 2022/2026 *	...	USD	1 600 000	2 200 000	600 000	%	96,867	1 488 044,51	0,37	
2,104 % Standard Chartered PLC -Reg- 2020/2023 *	...	USD	1 500 000		400 000	%	100,171	1 442 624,68	0,35	
2,209 % Standard Chartered PLC 2021/2025 *	...	USD	700 000		260 000	%	98,307	660 697,36	0,16	
3,253 % Standard Chartered PLC -Reg- 2022/2026 *	...	USD	940 000	940 000		%	100,101	903 413,05	0,22	
1,641 % Starbucks Corp. 2022/2024 *	...	USD	460 000	460 000		%	99,863	441 044,62	0,11	
1,784 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	...	USD	800 000		200 000	%	100,013	768 186,25	0,19	
1,844 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2023 *	...	USD	1 000 000			%	100,062	960 703,27	0,24	
1,668 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2027 *	...	USD	1 400 000	2 200 000	800 000	%	97,425	1 309 539,31	0,32	
1,904 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd -Reg- 2021/2024 *	...	USD	800 000			%	99,307	762 763,56	0,19	
2,423 % SWEDBANK AB 2022/2025 *	...	USD	680 000	680 000		%	99,12	647 128,15	0,16	

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
1,649 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2018/2023 *	.	USD	500 000			99,816	479 170,70	0,12	
1,899 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024 *	.	USD	400 000	400 000	%	99,84	383 428,73	0,09	
1,225 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2021/2023 *	....	USD	1 000 000			99,881	958 965,47	0,24	
1,265 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2021/2023 *	....	USD	1 000 000			99,675	956 987,65	0,24	
1,405 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2021/2024 *	....	USD	380 000			98,146	358 076,89	0,09	
1,684 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2018/2023 *	....	USD	800 000			99,997	768 059,52	0,19	
1,961 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2020/2023 *	....	USD	625 000			99,315	595 957,04	0,15	
1,744 % Toronto-Dominion Bank 2021/2024 *	....	USD	1 800 000	200 000	%	98,828	1 707 939,96	0,42	
1,788 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021/2024 *	....	USD	1 600 000	1 400 000	%	98,185	1 508 291,26	0,37	
2,028 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2021/2026 *	....	USD	1 500 000	100 000	%	98,564	1 390 678,03	0,34	
1,192 % Toronto-Dominion Bank (MTN) 2022/2025 *	....	USD	1 800 000	2 000 000	200 000	98,171	1 696 585,72	0,42	
1,118 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2021/2024 *	....	USD	1 700 000		1 300 000	99,205	1 619 207,74	0,40	
1,736 % Toyota Motor Credit Corp. 2021/2024 *	....	USD	1 050 000			98,864	996 661,23	0,24	
1,529 % UBS AG/London -144A- 2021/2024 *	....	USD	585 000			99,29	557 675,37	0,14	
1,619 % UBS AG/London 2021/2024 *	....	USD	600 000			99,227	571 611,82	0,14	
1,311 % UBS AG/London -Reg- 2022/2025 *	....	USD	930 000	1 330 000	400 000	98,163	876 497,86	0,22	
2,361 % UBS Group AG -Reg- (MTN) 2017/2023 *	....	USD	1 600 000		400 000	99,972	1 535 742,67	0,38	
2,789 % UBS Group AG 2022/2026 *	....	USD	890 000	890 000		99,837	853 103,29	0,21	
2,511 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2018/2025 *	....	USD	1 000 000			99,626	956 517,20	0,23	
2,007 % Verizon Communications, Inc. 2021/2024 *	....	USD	1 600 000	800 000		98,786	1 517 523,66	0,37	
2,296 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2026 *	....	USD	1 200 000			98,056	1 129 732,20	0,28	
2,034 % Vodafone Group PLC (MTN) 2018/2024 *	....	USD	1 000 000			100,226	962 277,84	0,24	
2,131 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2018/2023 *	....	USD	1 000 000	200 000		100,054	960 626,46	0,24	
2,301 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2019/2024 *	....	USD	1 400 000	1 100 000		100,043	1 344 729,19	0,33	
1,896 % Westpac Banking Corp. (MTN) 2021/2026 *	....	USD	1 200 000	1 200 000		97,944	1 128 441,82	0,28	
1,561 % Westpac Banking Corp. 2021/2024 *	....	USD	1 060 000			98,949	1 007 018,30	0,25	
2,325 % Westpac Banking Corp. 2022/2025 *	....	USD	1 000 000	1 000 000		100,072	960 799,28	0,24	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>10 127 523,83</b>	<b>2,49</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,951 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -144A- (MTN) 2017/2022 *	....	USD	300 000		500 000	%	100	288 032,40	0,07
1,995 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -144A- 2019/2022 *	....	USD	750 000			99,853	719 022,48	0,18	
1,793 % Banque Federative du Credit Mutuel SA -144A- (MTN) 2017/2022 *	....	USD	200 000	200 000	%	99,977	191 977,44	0,05	
1,224 % BMW Finance NV -144A- 2019/2022 *	....	USD	300 000	200 000	%	99,997	288 023,76	0,07	
1,589 % BMW US Capital LLC -144A- 2021/2024 *	....	USD	1 040 000			98,852	987 049,40	0,24	
2,961 % BPCE SA -144A- (MTN) 2018/2023 *	....	USD	800 000			100,32	770 544,28	0,19	
1,451 % BPCE SA 2022/2025 *	....	USD	800 000	1 070 000	270 000	98,383	755 666,44	0,19	
2,008 % Commonwealth Bank of Australia -144A- (MTN) 2021/2026 *	....	USD	1 200 000			98,167	1 131 011,06	0,28	
2,945 % Credit Suisse Group AG -144A- (MTN) 2017/2023 *	....	USD	500 000			99,984	479 977,19	0,12	
2,231 % DNB Bank ASA -144A- 2019/2022 *	....	USD	300 000	200 000	%	99,987	287 994,96	0,07	
1,321 % Jackson National Life Global Funding -144A- 2020/2023 *	....	USD	1 800 000	400 000	%	100,056	1 729 162,19	0,42	
2,618 % Macquarie Group Ltd -144A- (MTN) 2017/2023 *	....	USD	800 000	200 000	%	99,953	767 725,40	0,19	
2,131 % National Australia Bank Ltd -144A- 2020/2022 *	....	USD	300 000	300 000	%	99,876	287 675,24	0,07	
2,538 % Nordea Bank Abp -144A- (MTN) 2018/2023 *	....	USD	1 500 000	440 000	%	100,243	1 443 661,59	0,35	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>371 285 104,36</b>	<b>91,34</b>	
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-4 385 461,02</b>	<b>-1,08</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 28,3 Mio. ....							521 459,51	0,13	
GBP/EUR 0,1 Mio. ....							606,88	0,00	
USD/EUR 1,8 Mio. ....							27 327,35	0,00	
<b>Geschlossene Positionen</b>									
CHF/EUR 24,9 Mio. ....							363 429,63	0,09	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 201,0 Mio. ....							-5 305 251,99	-1,30	
<b>Geschlossene Positionen</b>									
EUR/USD 3,2 Mio. ....							6 967,60	0,00	
<b>Swaps</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
							<b>8 181,61</b>	<b>0,00</b>	

## DWS Invest ESG Floating Rate Notes

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Credit Default Swaps

#### Protection Seller

Barclays Bank Plc / 1% / 20/06/2023 (OTC) (CIT) .....	Stück	1 500 000	1 500 000		4 211,21	0,00
Barclays Bank Plc / 1% / 20/12/2022 (OTC) (CIT) .....	Stück	1 000 000			1 810,65	0,00
iTraxx Europe / 1% / 20/12/2025 (OTC) (DB) .....	Stück	1 500 000			1 224,99	0,00
Markit iTraxx Europe / 1% / 20/06/2024 (OTC) (DB) .....	Stück	250 000			934,76	0,00

### Bankguthaben

#### Verwahrstelle (täglich fällig)

EUR-Guthaben .....	EUR			58 019 370,61	14,27
--------------------	-----	--	--	---------------	-------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

Britisches Pfund .....	GBP	68 538		80 027,83	0,02
Schweizer Franken .....	CHF	45 253		45 459,43	0,01
US-Dollar .....	USD	471 830		453 007,56	0,11

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche .....				4 045 338,99	1,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....				1 170 644,86	0,29
Sonstige Ansprüche .....				130 218,65	0,03

#### Forderungen aus Anteilscheingeschäften

<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>				<b>436 834 779,91</b>	<b>107,46</b>
--	--	--	--	-----------------------	---------------

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Andere sonstige Verbindlichkeiten .....				-129 738,49	-0,04
				-129 738,49	-0,04

#### Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften

<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>				<b>-24 896 171,27</b>	<b>-6,12</b>
------------------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

#### Fondsvermögen

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	97,90
Klasse CHF RCH .....	CHF	97,81
Klasse CHF TFCH .....	CHF	98,68
Klasse FC .....	EUR	98,52
Klasse IC .....	EUR	98,75
Klasse LC .....	EUR	98,27
Klasse LD .....	EUR	98,49
Klasse TFC .....	EUR	98,54
Klasse GBP CH RD .....	GBP	100,88
Klasse GBP ICH .....	GBP	101,73
Klasse GBP LCH .....	GBP	100,45
Klasse USD ICH .....	USD	103,86
Klasse USD LCH .....	USD	101,40
Klasse USD TFCH .....	USD	103,54

#### Umlaufende Anteile

Klasse CHF ICH .....	Stück	251 201,000
Klasse CHF RCH .....	Stück	7 480,000
Klasse CHF TFCH .....	Stück	30 177,076
Klasse FC .....	Stück	24 983,000
Klasse IC .....	Stück	2 069 047,000
Klasse LC .....	Stück	203 176,269
Klasse LD .....	Stück	35 694,000
Klasse TFC .....	Stück	1 450 435,568
Klasse GBP CH RD .....	Stück	195,000
Klasse GBP ICH .....	Stück	86,000
Klasse GBP LCH .....	Stück	436,488
Klasse USD ICH .....	Stück	96,000
Klasse USD LCH .....	Stück	7 126,000
Klasse USD TFCH .....	Stück	41 081,000

# DWS Invest ESG Floating Rate Notes

**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 .....	%	0,077
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	0,563
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	0,298

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 0,5, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 199 157 992,72. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

CIT = Citibank AG

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Bofa Securities Europe S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU0982744301	-15,1%
Klasse FD10	LU1747711544	-15,0%
Klasse ID	LU1054336893	-15,0%
Klasse LC	LU1982200948	-15,2%
Klasse TFC	LU1663917257	-15,1%
Klasse TFD	LU1663919899	-15,1%
Klasse XC	LU1747711890	-14,9%
Klasse XD	LU1997181182	-14,9%
Klasse CHF FCH10 <sup>1)</sup>	LU2293918442	-15,1%
Klasse USD FCH10 <sup>2)</sup>	LU2293918525	-14,5%
Barclays Global Aggregate Corporate TR (EUR hedged)		-13,8%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	196 689 171,12	101,88
<b>Summe Anleihen</b>	<b>196 689 171,12</b>	<b>101,88</b>
2. Derivate	-1 714 299,71	-0,89
3. Bankguthaben	557 195,61	0,29
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1 861 479,96	0,97
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	12 088,45	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-310 314,81	-0,16
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-889 773,60	-0,47
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-3 143 433,47	-1,63
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>193 062 113,55</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2028 .....	EUR	540 000	540 000			%	89,67	484 218,00	0,25
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	1 100 000				%	80,897	889 867,00	0,46
0,88 % AIA GROUP LTD 2021/2033 * .....	EUR	600 000				%	81,545	489 270,00	0,25
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual * .....	EUR	500 000				%	93,261	466 305,00	0,24
3,625 % AIB Group PLC 2022/2026 * .....	EUR	730 000	730 000			%	99,954	729 664,20	0,38
1,00 % Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020/2028 .....	EUR	440 000				%	83,99	369 556,00	0,19
1,625 % Alixander NV 2018/perpetual * ** .....	EUR	800 000				%	88,876	711 008,00	0,37
0,75 % American Medical Systems Europe BV 2022/2025 ** .....	EUR	550 000	550 000			%	95,881	527 345,50	0,27
0,95 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2030 .....	EUR	980 000				%	78,269	767 036,20	0,40
4,625 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	EUR	710 000				%	81,744	580 382,40	0,30
1,50 % Arkema SA 2020/perpetual * .....	EUR	600 000				%	85,884	515 304,00	0,27
1,50 % ASTM SpA (MTN) 2021/2030 ** .....	EUR	1 310 000				%	77,2	1 011 320,00	0,52
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021/2081 * .....	EUR	220 000		130 000		%	76,07	167 354,00	0,09
3,941 % AXA SA (MTN) 2014/perpetual * .....	EUR	1 000 000				%	98,629	986 290,00	0,51
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual * .....	EUR	1 200 000				%	82,626	991 512,00	0,51
1,875 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2026 * .....	EUR	710 000	710 000			%	95,189	675 841,90	0,35
1,25 % Bankinter SA 2021/2032 * .....	EUR	1 000 000				%	81,462	814 620,00	0,42
1,125 % Banque Federative du Crédit Mutuel SA (MTN) 2021/2031 ** .....	EUR	1 300 000				%	73,034	949 442,00	0,49
1,25 % Belfius Bank SA (MTN) 2021/2034 * .....	EUR	800 000				%	78,756	630 048,00	0,33
2,50 % BNP Paribas (MTN) 2022/2032 * .....	EUR	500 000	500 000			%	91,054	455 270,00	0,24
2,10 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 .....	EUR	900 000	900 000			%	85,523	769 707,00	0,40
2,25 % Bouygues SA (MTN) 2022/2029 ** .....	EUR	600 000	600 000			%	94,218	565 308,00	0,29
3,25 % Bouygues SA 2022/2037 ** .....	EUR	900 000	900 000			%	91,599	824 391,00	0,43
0,25 % BPCE SA (MTN) 2021/2031 .....	EUR	800 000				%	77,167	617 336,00	0,32
1,50 % BPCE SA 2021/2042 * .....	EUR	600 000		400 000		%	85,895	515 370,00	0,27
1,75 % BPCE SA (MTN) 2022/2027 .....	EUR	600 000	1 200 000	600 000		%	95,113	570 678,00	0,30
1,00 % Cofinimmo SA (MTN) 2022/2028 .....	EUR	900 000	900 000			%	84,341	759 069,00	0,39
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 * .....	EUR	500 000	500 000			%	97,679	488 395,00	0,25
3,25 % Coöperatieve Rabobank UA 2019/perpetual * .....	EUR	1 200 000				%	82,019	984 228,00	0,51
4,875 % Coöperatieve Rabobank UA 2022/perpetual * .....	EUR	400 000	400 000			%	84,062	336 248,00	0,17
1,50 % Credit Agricole Assurances SA (MTN) 2021/2031 .....	EUR	600 000		600 000		%	75,598	453 588,00	0,23
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	400 000				%	93,385	373 540,00	0,19
0,50 % Credit Agricole SA (MTN) 2021/2029 * ** .....	EUR	1 000 000				%	82,854	828 540,00	0,43
0,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2021/2029 * .....	EUR	900 000				%	84,06	756 540,00	0,39
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 * .....	EUR	800 000				%	94,419	755 352,00	0,39
1,375 % Deutsche Bank AG 2021/2032 * .....	EUR	800 000		300 000		%	76,415	611 320,00	0,32
1,875 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 * .....	EUR	600 000	600 000			%	90,298	541 788,00	0,28
1,375 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2022/2032 .....	EUR	700 000	1 370 000	670 000		%	71,492	500 444,00	0,26
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	EUR	1 950 000				%	83,94	1 636 830,00	0,85
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	400 000	400 000			%	91,029	364 116,00	0,19
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021/2061 .....	EUR	1 460 000				%	55,688	813 044,80	0,42
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2022/2031 .....	EUR	800 000	800 000			%	79,535	636 280,00	0,33
1,875 % Engie SA 2021/perpetual * ** .....	EUR	900 000		700 000		%	69,283	623 547,00	0,32
2,00 % Eni Spa 2021/perpetual * .....	EUR	1 110 000				%	81,254	901 919,40	0,47
2,375 % EQT AB (MTN) 2022/2028 .....	EUR	910 000	910 000			%	91,266	830 520,60	0,43
2,875 % EQT AB (MTN) 2022/2032 .....	EUR	1 070 000	1 070 000			%	84,521	904 374,70	0,47
1,50 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2026 .....	EUR	600 000	600 000			%	95,533	573 198,00	0,30
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021/2031 .....	EUR	1 410 000				%	75,225	1 060 672,50	0,55
4,00 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2022/2029 .....	EUR	720 000	720 000			%	99,743	718 149,60	0,37
0,50 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 620 000				%	84,825	1 374 165,00	0,71
1,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2025 .....	EUR	500 000	500 000			%	97,35	486 750,00	0,25
2,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2030 .....	EUR	660 000	660 000			%	93,224	615 278,40	0,32
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025 .....	EUR	690 000				%	95,868	661 489,20	0,34
1,375 % GlaxoSmithKline Capital PLC (MTN) 2014/2024 .....	EUR	500 000				%	99,276	496 380,00	0,26
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	700 000				%	90,082	630 574,00	0,33
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	1 040 000				%	89,385	929 604,00	0,48
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028 .....	EUR	800 000				%	82,887	663 096,00	0,34
0,625 % HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH (MTN) 2021/2028 .....	EUR	700 000				%	84,301	590 107,00	0,31
1,874 % Iberdrola International BV 2020/perpetual * .....	EUR	1 000 000	1 000 000			%	87,695	876 950,00	0,45
0,875 % ING Groep NV (MTN) 2021/2032 * ** .....	EUR	600 000				%	84,15	504 900,00	0,26
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2026 * ** .....	EUR	600 000	600 000			%	97,428	584 568,00	0,30
2,75 % Investor AB (MTN) 2022/2032 .....	EUR	390 000	390 000			%	97,878	381 724,20	0,20
0,00 % Italgas SpA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	500 000				%	83,318	416 590,00	0,22
1,963 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2022/2030 * .....	EUR	480 000	480 000			%	91,452	438 969,60	0,23
5,50 % Kaefer SE & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024 .....	EUR	650 000				%	98,221	638 436,50	0,33
0,375 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022/2026 .....	EUR	800 000	800 000			%	88,745	709 960,00	0,37
2,875 % Mapfre SA (MTN) 2022/2030 .....	EUR	700 000	700 000			%	88,647	620 529,00	0,32
0,75 % Mercedes-Benz Group AG (MTN) 2020/2030 .....	EUR	250 000	250 000			%	83,553	208 882,50	0,11
2,125 % National Australia Bank (MTN) 2022/2028 .....	EUR	700 000	700 000			%	96,413	674 891,00	0,35

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,00 % Nationwide Building Society (MTN) 2017/2029 * .	EUR	1 000 000	1 000 000			%	96,328	963 280,00	0,50
1,125 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2022/2027 .....	EUR	470 000	470 000			%	94,791	445 517,70	0,23
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	640 000				%	84,06	537 984,00	0,28
2,875 % Orsted AS (MTN) 2022/2033 ** .....	EUR	640 000	640 000			%	97,232	622 284,80	0,32
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	780 000				%	79,288	618 446,40	0,32
1,985 % Prosus NV -Reg- 2021/2033 .....	EUR	1 090 000				%	67,156	732 000,40	0,38
4,375 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	410 000	410 000			%	102,917	421 959,70	0,22
2,125 % Relx SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	480 000				%	79,185	380 088,00	0,20
0,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2027 ** .....	EUR	1 110 000	1 110 000			%	88,849	986 223,90	0,51
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000				%	94,294	282 882,00	0,15
1,625 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2018/2029 *	EUR	1 000 000	1 000 000			%	97,547	975 470,00	0,50
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual * ** .....	EUR	1 000 000				%	71,149	711 490,00	0,37
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042 .....	EUR	940 000	940 000			%	89,452	840 848,80	0,44
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual *	EUR	670 000	670 000			%	74,95	502 165,00	0,26
1,00 % UBS Group AG (MTN) 2022/2025 *	EUR	390 000	390 000			%	97,69	380 991,00	0,20
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022/2029 .....	EUR	750 000	750 000			%	93,323	699 922,50	0,36
1,00 % Vitera Finance BV (MTN) 2021/2028 .....	EUR	900 000				%	80,709	726 381,00	0,38
1,625 % Volvo Treasury AB (MTN) 2022/2025 .....	EUR	600 000	600 000			%	98,074	588 444,00	0,30
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027 .....	EUR	800 000				%	84,165	673 320,00	0,35
1,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2051 .....	EUR	300 000				%	50,44	151 320,00	0,08
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	500 000				%	65,81	329 050,00	0,17
2,499 % Wintershall Dea Finance BV 2021/perpetual *	EUR	1 000 000				%	70,762	707 620,00	0,37
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2026 .....	GBP	1 500 000	1 500 000			%	94,44	1 654 072,21	0,86
1,50 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2026 .....	GBP	1 100 000				%	89,899	1 154 661,73	0,60
1,55 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027 ** .....	GBP	530 000				%	85,479	528 983,99	0,27
7,125 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2012/2024 .....	GBP	800 000				%	104,111	972 509,46	0,50
2,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/2030 .....	GBP	1 000 000				%	83,691	977 205,68	0,51
6,50 % Lloyds Bank PLC (MTN) 2010/2040 .....	GBP	300 000				%	128,824	451 258,36	0,23
1,625 % National Grid Gas PLC (MTN) 2021/2043 .....	GBP	1 070 000				%	59,805	747 185,61	0,39
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 *	GBP	730 000				%	83,22	709 345,47	0,37
2,50 % Orsted AS 2021/2021 *	GBP	1 000 000				%	68,111	795 288,10	0,41
2,60 % AbbVie, Inc. 2020/2024 .....	USD	1 000 000	1 000 000			%	96,859	929 951,01	0,48
1,75 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2021/2024 .....	USD	1 250 000				%	92,762	1 113 269,23	0,58
3,40 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2021/2033 .....	USD	870 000				%	78,863	658 737,88	0,34
3,20 % Allianz SE -Reg- 2021/perpetual *	USD	2 000 000				%	73,543	1 412 184,45	0,73
2,20 % Ally Financial, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	USD	1 000 000				%	81,528	782 756,85	0,40
3,625 % America Movil SAB de CV (MTN) 2019/2029 .....	USD	1 040 000				%	95,063	949 215,77	0,49
3,375 % American Express Co. 2022/2024 .....	USD	650 000	650 000			%	99,426	620 488,04	0,32
3,65 % American Tower Corp. (MTN) 2022/2027 .....	USD	640 000	640 000			%	95,12	584 483,03	0,30
3,15 % Amgen, Inc. 2020/2040 .....	USD	1 410 000				%	79,441	1 075 434,35	0,56
5,45 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 2019/2039 .....	USD	550 000				%	101,769	537 400,77	0,28
4,25 % Apple, Inc. 2017/2047 .....	USD	980 000				%	98,144	923 442,63	0,48
2,70 % Archer-Daniels-Midland Co. 2021/2051 .....	USD	1 770 000				%	73,963	1 256 920,68	0,65
4,375 % AstraZeneca PLC 2015/2045 .....	USD	1 200 000				%	97,183	1 119 674,11	0,58
3,55 % AT&T, Inc. 2021/2055 .....	USD	875 000				%	75,451	633 859,70	0,33
2,57 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2020/2035 * .....	USD	2 570 000				%	80,229	1 979 632,57	1,02
4,08 % Baker Hughes Holdings LLC Via Baker Hughes Co-Obligor, Inc. 2018/2047 .....	USD	1 100 000				%	84,997	897 669,30	0,46
2,746 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 400 000				%	94,801	1 274 268,78	0,66
4,20 % Bank of America Corp. (MTN) 2014/2024 .....	USD	800 000				%	100,316	770 513,55	0,40
3,946 % Bank of America Corp. 2018/2049 * .....	USD	950 000				%	85,857	783 103,93	0,41
2,687 % Bank of America Corp. 2021/2032 *	USD	2 000 000				%	84,239	1 617 570,76	0,84
1,80 % Bank of New York Mellon Corp. (MTN) 2021/2031 .....	USD	2 000 000				%	81,019	1 555 739,80	0,81
4,588 % Bank of Nova Scotia 2022/2037 * .....	USD	850 000	850 000			%	91,83	749 417,10	0,39
3,25 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031 ** .....	USD	1 260 000				%	84,678	1 024 380,32	0,53
1,90 % BlackRock, Inc. 2020/2031 .....	USD	1 500 000				%	83,095	1 196 702,61	0,62
2,871 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/2032 * .....	USD	1 000 000				%	83,308	799 846,77	0,41
2,45 % Boston Properties LP 2021/2033 .....	USD	2 620 000				%	76	1 911 767,05	0,99
4,70 % Boston Scientific Corp. 2019/2049 .....	USD	528 000				%	95,608	484 672,35	0,25
2,70 % BPCE SA -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	1 300 000				%	87,636	1 093 820,32	0,57
1,45 % Bristol-Myers Squibb Co. (MTN) 2020/2030 .....	USD	700 000				%	82,219	552 573,84	0,29
4,368 % Cardinal Health, Inc. 2017/2047 .....	USD	720 000				%	85,331	589 874,23	0,31
4,90 % Cigna Corp. 2019/2048 .....	USD	1 446 000				%	96,527	1 340 099,95	0,69
4,125 % Citigroup, Inc. 2016/2028 .....	USD	1 000 000				%	95,836	920 129,10	0,48
2,014 % Citigroup, Inc. 2022/2026 * .....	USD	1 000 000	2 330 000	1 330 000		%	93,749	900 091,65	0,47
3,60 % Cox Communications, Inc. -Reg- 2021/2051 .....	USD	2 200 000				%	75,643	1 597 759,89	0,83
2,811 % Credit Agricole SA -Reg- 2021/2041 .....	USD	1 600 000				%	69,449	1 066 856,65	0,55
1,30 % CVS Health Corp. (MTN) 2020/2027 .....	USD	865 000				%	86,111	715 146,19	0,37
2,70 % CVS Health Corp. 2020/2040 .....	USD	980 000				%	72,111	678 496,61	0,35
3,961 % Deutsche Bank AG/New York (MTN) 2019/2025 * .....	USD	1 100 000	1 100 000			%	96,935	1 023 748,76	0,53
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030 .....	USD	1 100 000				%	123,685	1 306 260,54	0,68
2,125 % Ecolab, Inc. 2020/2050 .....	USD	1 130 000				%	64,6	700 859,64	0,36
3,625 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	USD	1 000 000				%	99,632	956 574,80	0,50
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	USD	1 730 000				%	85,45	1 419 313,26	0,73

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,875 % Enel Finance International NV -Reg- 2021/2041 .	USD	1 200 000				%	67,242	774 714,99	0,40
2,95 % Equinix, Inc. 2020/2051 .....	USD	1 700 000				%	67,816	1 106 881,63	0,57
2,90 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2021/2028 .....	USD	1 299 000				%	81,015	1 010 403,11	0,52
6,25 % Goldman Sachs Group, Inc. 2011/2041 .....	USD	800 000				%	111,182	853 973,82	0,44
2,615 % Goldman Sachs Group, Inc. 2021/2032 * .....	USD	1 000 000		1 710 000		%	83,167	798 493,02	0,41
6,625 % Grupo Televisa SAB 2010/2040 .....	USD	1 000 000				%	109,113	1 047 602,64	0,54
4,00 % GSK Consumer Healthcare Capital US LLC -144A- 2022/2052 .....	USD	450 000	450 000			%	86,631	374 288,02	0,19
3,50 % Hankook Tire & Technology Co., Ltd (MTN) 2018/2023 .....	USD	1 000 000				%	99,946	959 589,54	0,50
5,50 % HCA, Inc. 2017/2047 .....	USD	1 100 000				%	90,489	955 671,34	0,49
5,875 % Home Depot, Inc. 2006/2036 .....	USD	400 000				%	114,86	441 112,02	0,23
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022/2031 .....	USD	2 500 000	2 500 000			%	80,119	1 923 072,32	1,00
1,589 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2020/2027 * .....	USD	1 750 000				%	87,873	1 476 432,48	0,76
4,762 % HSBC Holdings PLC 2022/2033 * .....	USD	870 000	870 000			%	92,54	772 981,03	0,40
3,65 % Intercontinental Exchange, Inc. 2022/2025 .....	USD	610 000	610 000			%	99,56	583 088,95	0,30
6,00 % Johnson Controls International Plc 2016/2036 .....	USD	900 000				%	109,126	942 958,42	0,49
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030 .....	USD	800 000				%	81,616	626 881,40	0,32
4,323 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2022/2028 * .....	USD	1 150 000	1 150 000			%	98,372	1 086 149,06	0,56
3,75 % Juniper Networks, Inc. (MTN) 2019/2029 .....	USD	480 000		420 000		%	91,912	423 578,14	0,22
3,95 % Keurig Dr Pepper, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	USD	850 000	850 000			%	95,274	777 523,30	0,40
2,875 % Kimberly-Clark Corp. 2020/2050 .....	USD	1 700 000				%	75,931	1 239 333,33	0,64
3,95 % Kroger Co. 2020/2050 .....	USD	1 100 000				%	85,186	899 665,36	0,47
4,00 % Lam Research Corp. (MTN) 2019/2029 .....	USD	637 000				%	98,166	600 372,26	0,31
6,30 % Lincoln National Corp. 2007/2037 .....	USD	400 000				%	109,513	420 577,23	0,22
4,582 % Lloyds Banking Group PLC (MTN) 2016/2025 .....	USD	1 000 000				%	98	940 905,84	0,49
4,25 % Lowe's Cos, Inc. 2022/2052 .....	USD	740 000	740 000			%	86,649	615 623,75	0,32
4,15 % Merck & Co., Inc. 2013/2043 .....	USD	1 330 000				%	95,108	1 214 475,56	0,63
4,60 % MetLife, Inc. 2015/2046 .....	USD	270 000				%	97,025	251 517,09	0,13
2,703 % Micron Technology, Inc. 2021/2032 .....	USD	1 300 000				%	79,854	996 690,04	0,52
2,309 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2021/2032 * .....	USD	1 700 000				%	81,888	1 336 562,51	0,69
3,837 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2022/2026 * .....	USD	1 000 000	2 000 000	1 000 000		%	98,667	947 309,76	0,49
4,018 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2028 .....	USD	1 350 000				%	95,76	1 241 189,22	0,64
4,20 % Molson Coors Beverage Co. 2016/2046 .....	USD	1 300 000				%	83,321	1 039 963,06	0,54
2,699 % Morgan Stanley (MTN) 2020/2031 * .....	USD	990 000				%	86,719	824 270,10	0,43
3,217 % Morgan Stanley 2021/2042 * .....	USD	440 000				%	78,903	333 323,77	0,17
2,484 % Morgan Stanley 2021/2036 * .....	USD	1 310 000				%	76,823	966 234,74	0,50
3,25 % Nasdaq, Inc. 2020/2050 .....	USD	755 000				%	73,386	531 961,57	0,28
1,653 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 540 000				%	87,886	1 299 452,80	0,67
2,71 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	USD	1 950 000	1 950 000			%	85,594	1 602 499,94	0,83
2,30 % Norfolk Southern Corp. (MTN) 2021/2031 .....	USD	1 850 000				%	85,399	1 516 856,87	0,79
3,70 % Norfolk Southern Corp. 2022/2053 .....	USD	600 000	600 000			%	82,732	476 589,93	0,25
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2030 .....	USD	685 000	685 000			%	89,699	589 926,98	0,31
3,25 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 2022/2051 .....	USD	1 050 000	1 050 000			%	70,465	710 367,11	0,37
9,00 % Orange SA 2002/2031 .....	USD	300 000				%	129,096	371 838,31	0,19
4,30 % Owens Corning 2017/2047 .....	USD	500 000				%	81,848	392 914,60	0,20
4,20 % Paramount Global (MTN) 2019/2029 .....	USD	1 400 000				%	93,819	1 261 069,21	0,65
3,90 % PayPal Holdings, Inc. (MTN) 2022/2027 .....	USD	410 000	410 000			%	99,437	391 428,06	0,20
2,875 % PepsiCo, Inc. 2019/2049 .....	USD	650 000				%	79,58	496 635,07	0,26
5,875 % Prudential Financial, Inc. 2012/2042 * .....	USD	1 000 000				%	98,979	950 305,30	0,49
4,35 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2019/2050 .....	USD	1 000 000				%	92,732	890 327,35	0,46
3,70 % Prudential Financial, Inc. 2020/2050 * .....	USD	700 000				%	82,267	552 896,43	0,29
3,60 % Public Service Co. of New Hampshire 2019/2049 .....	USD	1 400 000				%	84,373	1 134 100,69	0,59
4,30 % Rogers Communications, Inc. 2018/2048 .....	USD	800 000				%	84,581	649 655,16	0,34
1,15 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 100 000				%	89,214	942 205,83	0,49
3,375 % Royal Bank of Canada 2022/2025 .....	USD	2 300 000	2 300 000			%	98,622	2 177 818,74	1,13
2,70 % Salesforce, Inc. 2021/2041 .....	USD	970 000				%	77,448	721 276,91	0,37
2,65 % Simon Property Group LP (MTN) 2022/2032 .....	USD	1 100 000	2 600 000	1 500 000		%	82,858	875 078,92	0,45
3,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2025 .....	USD	2 010 000				%	88,429	1 706 517,95	0,88
6,00 % Sprint Communications, Inc. (MTN) 2012/2022 .....	USD	1 100 000				%	100,71	1 063 617,24	0,55
6,00 % Standard Chartered Plc -Reg- 2020/perpetual * ** .....	USD	1 170 000				%	95,133	1 068 654,07	0,55
1,456 % Standard Chartered PLC -Reg- (MTN) 2021/2027 * ** .....	USD	2 300 000				%	88,447	1 953 129,46	1,01
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/2060 * .....	USD	631 000				%	87,371	529 318,11	0,27
2,142 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 800 000				%	80,436	1 390 090,45	0,72
2,174 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2027 .....	USD	360 000	360 000			%	90,679	313 421,88	0,16
4,75 % Svenska Handelsbanken AB 2020/perpetual * .....	USD	600 000				%	82,28	473 986,12	0,25
3,356 % Swedbank AB 2022/2025 .....	USD	830 000	830 000			%	98,431	784 386,44	0,41
1,81 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	USD	620 000				%	92,422	550 157,63	0,28
2,70 % Texas Instruments, Inc. 2021/2051 .....	USD	1 460 000				%	76,648	1 074 419,23	0,56
5,30 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2013/2044 .....	USD	1 200 000				%	107,422	1 237 640,66	0,64
1,60 % TJSX Cos, Inc. 2020/2031 .....	USD	1 210 000				%	80,633	936 738,30	0,48
3,20 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2018/2025 .....	USD	1 200 000				%	98,944	1 139 963,11	0,59
2,095 % UBS Group AG -Reg- 2021/2032 * .....	USD	1 380 000				%	79,584	1 054 447,44	0,55
3,25 % UnitedHealth Group, Inc. 2021/2051 .....	USD	2 400 000				%	79,35	1 828 429,68	0,95
2,10 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	USD	820 000				%	88,804	699 143,73	0,36
3,55 % Verizon Communications, Inc. 2021/2051 .....	USD	1 220 000				%	80,236	939 829,75	0,49
4,30 % Visa, Inc. 2015/2045 .....	USD	1 000 000				%	98,566	946 340,05	0,49
1,40 % VMware, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 050 000				%	88,469	891 867,84	0,46

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,20 % VMware, Inc. (MTN) 2021/2031 .....	USD	2 400 000				%	78,77	1 815 064,97	0,94
4,875 % Vodafone Group PLC 2019/2049 .....	USD	500 000		500 000		%	92,239	442 797,01	0,23
5,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	1 450 000				%	67,917	945 511,00	0,49
3,50 % Walt Disney Co. 2020/2040 .....	USD	1 490 000				%	85,135	1 217 908,04	0,63
2,80 % Welltower, Inc. (MTN) 2021/2031 .....	USD	1 755 000				%	84,372	1 421 659,38	0,74
3,85 % Welltower, Inc. (MTN) 2022/2032 .....	USD	460 000		460 000		%	91,363	403 504,40	0,21
2,60 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	1 790 000				%	81,504	1 400 722,30	0,73
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>9 318 388,42</b>	<b>4,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,80 % 7-Eleven, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031 .....	USD	2 211 000				%	78,132	1 658 585,15	0,86
3,80 % Alcon Finance Corp. -144A- 2019/2049 .....	USD	700 000				%	79,553	534 656,30	0,28
4,875 % BPCE SA -144A- (MTN) 2016/2026 .....	USD	750 000				%	98,857	711 850,47	0,37
3,65 % Corebridge Financial, Inc. -144A- (MTN) 2022/2027	USD	750 000		750 000		%	94,148	677 941,86	0,35
4,40 % Corebridge Financial, Inc. -144A- 2022/2052 .....	USD	580 000		580 000		%	83,818	466 751,13	0,24
3,05 % Jackson National Life Global Funding -144A- (MTN) 2019/2029 .....	USD	750 000				%	92,132	663 425,03	0,34
3,638 % Magallanes, Inc. -144A- 2022/2025 .....	USD	890 000		890 000		%	97,097	829 604,65	0,43
5,05 % Magallanes, Inc. -144A- 2022/2042 .....	USD	700 000		700 000		%	85,764	576 398,92	0,30
1,55 % Metropolitan Life Global Funding I -144A- (MTN) 2021/2031 .....	USD	1 500 000		1 500 000		%	79,497	1 144 885,59	0,59
3,80 % Rogers Communications, Inc. -144A- (MTN) 2022/2032 .....	USD	800 000		1 600 000	800 000	%	91,854	705 518,08	0,37
3,653 % Societe Generale SA -144A- 2020/2035 *	USD	1 700 000				%	82,636	1 348 771,24	0,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>196 689 171,12</b>	<b>101,88</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zins-Derivate</b>								<b>473 642,15</b>	<b>0,24</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (MS) ....	Stück	-120						6 300,00	0,00
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) ....	Stück	-38						83 220,00	0,04
Euro Buxl Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-5						36 760,00	0,02
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	37		37				-74 933,42	-0,04
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-121						310 343,33	0,16
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-35						111 952,24	0,06
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>-2 187 941,86</b>	<b>-1,13</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 0,6 Mio. ....								11 662,92	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>									
USD/EUR 0,1 Mio. ....								-3,49	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/GBP 7,7 Mio. ....								-74 050,00	-0,04
EUR/USD 136,9 Mio. ....								-2 125 551,29	-1,10
<b>Bankguthaben</b>								<b>557 195,61</b>	<b>0,29</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund .....	GBP	476 371						556 228,31	0,29
Schweizer Franken .....	CHF	963						967,30	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1 861 479,96</b>	<b>0,97</b>
Zinsansprüche .....								1 849 947,51	0,96
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....								11 388,27	0,01
Sonstige Ansprüche .....								144,18	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>12 088,45</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>								<b>199 680 173,63</b>	<b>103,44</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
EUR-Kredite .....	EUR								
<b>-310 314,81</b>	<b>-0,16</b>								
-229 533,98	-0,12								

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....	USD	-84 137				-80 780,83	-0,04	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-889 773,60</b>	<b>-0,47</b>	
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-889 773,60	-0,47	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-3 143 433,47</b>	<b>-1,63</b>	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-6 618 060,08</b>	<b>-3,44</b>	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>193 062 113,55</b>	<b>100,00</b>	

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH10 .....	CHF	85,54
Klasse FC .....	EUR	98,11
Klasse FD10 .....	EUR	85,52
Klasse ID .....	EUR	84,13
Klasse LC .....	EUR	92,48
Klasse TFC .....	EUR	92,86
Klasse TFD .....	EUR	84,66
Klasse XC .....	EUR	99,24
Klasse XD .....	EUR	88,72
Klasse USD FCH10 .....	USD	86,90
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FCH10 .....	Stück	7 350,000
Klasse FC .....	Stück	15 353,000
Klasse FD10 .....	Stück	212 933,382
Klasse ID .....	Stück	1 104 298,858
Klasse LC .....	Stück	11 843,912
Klasse TFC .....	Stück	136 194,066
Klasse TFD .....	Stück	14 928,000
Klasse XC .....	Stück	131 570,000
Klasse XD .....	Stück	583 067,000
Klasse USD FCH10 .....	Stück	100,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	95,072
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	129,214
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	109,654

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte 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 178 509 478,47.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG und State Street Bank International GmbH.

# DWS Invest ESG Global 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
1,625 % Alliander NV 2018/perpetual *	EUR	500 000	444 380,00	
0,75 % American Medical Systems Europe BV 2022/2025	EUR	550 000	527 345,50	
1,50 % ASTM SpA (MTN) 2021/2030	EUR	1 000 000	772 000,00	
1,125 % Banque Federative du Credit Mutual SA (MTN) 2021/2031	EUR	500 000	365 170,00	
2,25 % Bouygues SA (MTN) 2022/2029	EUR	600 000	565 308,00	
3,25 % Bouygues SA 2022/2037	EUR	500 000	457 995,00	
0,50 % Credit Agricole SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	500 000	414 270,00	
1,875 % Engie SA 2021/perpetual *	EUR	900 000	623 547,00	
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	500 000	446 925,00	
0,875 % ING Groep NV (MTN) 2021/2032 *	EUR	500 000	420 750,00	
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2026 *	EUR	500 000	487 140,00	
2,875 % Orsted AS (MTN) 2022/2033	EUR	500 000	486 160,00	
0,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2027	EUR	500 000	444 245,00	
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual *	EUR	1 000 000	711 490,00	
1,55 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	GBP	530 000	528 983,99	
3,25 % Bharti Airtel Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 260 000	1 024 380,31	
6,00 % Standard Chartered Plc -Reg- 2020/perpetual *	USD	500 000	456 689,77	
1,456 % Standard Chartered PLC -Reg- (MTN) 2021/2027 *	USD	800 000	679 349,38	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>9 856 128,95</b>	<b>9 856 128,95</b>

## Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BarcDeutsche Bank AG FI, J.P. Morgan AG EQ

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:		<b>EUR</b>	<b>11 294 773,85</b>
Schuldverschreibungen		EUR	10 721 986,86
Aktien		EUR	572 786,99

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 ESG Global Emerging Markets Equities

---

## DWS INVEST ESG GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1984220373	-7,3%
Klasse FC	LU1984219524	-7,0%
Klasse LD	LU1984221009	-7,3%
Klasse MFC	LU2352398098	-6,8%
Klasse TFC	LU1984221934	-7,0%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	21 298 700,99	16,22
Telekommunikationsdienste	29 377 184,70	22,39
Dauerhafte Konsumgüter	8 127 435,38	6,20
Energie	858 874,75	0,65
Hauptverbrauchsgüter	11 083 293,78	8,45
Finanzsektor	44 951 318,17	34,24
Grundstoffe	2 382 434,48	1,81
Industrien	5 584 434,94	4,26
<b>Summe Aktien</b>	<b>123 663 677,19</b>	<b>94,22</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>6 839 352,88</b>	<b>5,21</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>878 955,16</b>	<b>0,68</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>118,22</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-129 379,97</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>131 252 723,48</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>123 663 677,19</b>	<b>94,22</b>
<b>Aktien</b>									
Localiza Rent a Car SA		Stück	152 038			BRL	52,17	1 450 401,61	1,11
Natura & Co. Holding SA		Stück	164 238			BRL	13,15	394 925,06	0,30
HSBC Holdings PLC		Stück	311 731	311 731		GBP	5,287	1 924 405,24	1,47
Prudential PLC		Stück	188 845	108 369		GBP	10,015	2 208 328,48	1,68
Unilever PLC		Stück	70 041			GBP	37,01	3 026 764,63	2,31
AIA Group Ltd		Stück	276 200	276 200	279 200	HKD	85,05	2 874 402,86	2,19
Alibaba Group Holding Ltd		Stück	250 900			HKD	111,9	3 435 424,37	2,62
Baidu, Inc.		Stück	102 250			HKD	148,5	1 857 973,07	1,42
BOC Hong Kong Holdings Ltd		Stück	687 000	687 000		HKD	31	2 605 961,98	1,99
BYD Co., Ltd		Stück	24 000		50 000	HKD	314	922 126,57	0,70
China Construction Bank Corp.		Stück	1 267 440			HKD	5,27	817 311,61	0,62
China Merchants Bank Co., Ltd		Stück	116 500		87 000	HKD	52,5	748 401,89	0,57
China State Construction International Holdings Ltd		Stück	1 346 000	1 346 000		HKD	8,68	1 429 599,64	1,09
CK Asset Holdings Ltd		Stück	418 000	418 000		HKD	55,5	2 838 696,15	2,16
Country Garden Services Holdings Co., Ltd		Stück	12 000			HKD	34,95	51 318,99	0,04
GCL Technology Holdings Ltd		Stück	1 852 000	1 852 000		HKD	3,79	858 874,75	0,65
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd		Stück	62 000	62 000	45 100	HKD	386	2 928 388,13	2,23
HSBC Holdings PLC		Stück	564 800			HKD	51,65	3 569 559,77	2,72
Meituan		Stück	144 200	65 600	78 800	HKD	194,2	3 426 605,68	2,61
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd		Stück	404 000	293 500		HKD	53,35	2 637 335,82	2,01
Tencent Holdings Ltd		Stück	142 400	207 000	242 100	HKD	354,4	6 175 232,97	4,71
Tongcheng-Elong Holdings Ltd		Stück	428 800	428 800		HKD	16,88	885 680,05	0,68
Yum China Holdings, Inc.		Stück	13 650			HKD	382,8	639 372,90	0,49
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd		Stück	1 390 800			HKD	4,19	713 063,73	0,54
Aneka Tambang Tbk		Stück	4 873 300			IDR	1 800	565 330,41	0,43
Bank Central Asia Tbk PT		Stück	7 181 000			IDR	7 250	3 355 286,64	2,56
Elang Mahkota Teknologi Tbk PT		Stück	8 685 900			IDR	1 605	898 455,47	0,68
Kakao Corp.		Stück	17 628	17 628		KRW	69 900	911 154,03	0,69
KB Financial Group, Inc.		Stück	64 737		15 281	KRW	48 150	2 304 944,34	1,76
NAVER Corp.		Stück	7 766	5 375		KRW	240 000	1 378 225,27	1,05
Samsung Electronics Co., Ltd		Stück	120 945	35 841	9 263	KRW	57 000	5 097 700,97	3,88
Samsung SDI Co., Ltd		Stück	1 341			KRW	532 000	527 535,87	0,40
SK Hynix, Inc.		Stück	24 015	29 900	5 885	KRW	91 000	1 615 978,45	1,23
SKC Co., Ltd		Stück	5 292			KRW	133 000	520 454,85	0,40
Fomento Economico Mexicano SAB de CV		Stück	155 710			MXN	133,62	988 298,25	0,75
Wal-Mart de Mexico SAB de CV		Stück	544 823			MXN	68,45	1 771 450,17	1,35
United Overseas Bank Ltd		Stück	11 700			SGD	26,25	211 704,90	0,16
Fubon Financial Holding Co., Ltd		Stück	572 900			TWD	59,8	1 106 251,98	0,84
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd		Stück	830 000			TWD	109	2 921 316,72	2,23
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd		Stück	487 000		103 000	TWD	476	7 485 313,05	5,70
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-		Stück	26 285	15 673	176	USD	111,99	2 826 228,78	2,15
Baidu, Inc. -ADR-		Stück	32 640	32 640		USD	147,21	4 613 255,96	3,52
Banco Bradesco SA -ADR-		Stück	454 100	41 281	1	USD	3,245	1 414 771,46	1,08
Bancolombia SA -ADR-		Stück	14 700			USD	31,58	445 707,10	0,34
Fomento Economico Mexicano SAB de CV -ADR-		Stück	19 575			USD	66,14	1 243 042,71	0,95
HDFC Bank Ltd -ADR-		Stück	64 427			USD	54,37	3 363 158,46	2,56
ICICI Bank Ltd -ADR-		Stück	172 506			USD	17,605	2 915 817,40	2,22
Infosys Ltd -ADR-		Stück	135 612	29 064		USD	18,41	2 397 021,88	1,83
Itau Unibanco Holding SA -ADR-		Stück	633 823	298 386		USD	4,28	2 604 544,92	1,98
Jackson Financial, Inc.		Stück	5 876			USD	26,415	149 022,72	0,11
NetEase, Inc. -ADR-		Stück	53 908	60 671	14 961	USD	90,86	4 702 686,64	3,58
Trip.com Group Ltd -ADR-		Stück	31 905	31 905		USD	26,42	809 303,93	0,62
XP, Inc.		Stück	7 744			USD	17,39	129 295,98	0,10
Yum China Holdings, Inc.		Stück	97 751	97 751		USD	47,26	4 435 422,70	3,38
Anglo American Platinum Ltd		Stück	21 640			ZAR	1 436,07	1 817 104,07	1,38
Clicks Group Ltd		Stück	181 140	72 986		ZAR	275,69	2 919 996,38	2,23
FirstRand Ltd		Stück	1 027 616			ZAR	62,355	3 746 701,35	2,85
Naspers Ltd -N-		Stück	11 861	11 861		ZAR	2 353,32	1 632 109,25	1,24
Shoprite Holdings Ltd		Stück	123 182			ZAR	197	1 418 928,18	1,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>123 663 677,19</b>	<b>94,22</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>6 839 352,88</b>	<b>5,21</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben				EUR				2 486 297,79	1,89

## DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Brasilianischer Real .....	BRL	324 596					59 355,08	0,04	
Britisches Pfund .....	GBP	1 740 056					2 031 751,44	1,55	
Chinesischer Renminbi .....	CNY	1 629 659					233 728,48	0,18	
Hongkong Dollar .....	HKD	2 639 009					322 916,66	0,24	
Indonesische Rupie .....	IDR	600 601 533					38 707,32	0,03	
Mexikanischer Peso .....	MXN	2 228 856					105 872,26	0,08	
Neuer Taiwan Dollar .....	TWD	5 020 933					162 128,17	0,12	
Philippinischer Peso .....	PHP	87 481					1 527,53	0,00	
Singapur Dollar .....	SGD	32 997					22 745,21	0,02	
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	9 454 654					552 831,23	0,42	
Südafrikanischer Rand .....	SAR	545 837					139 671,76	0,11	
Südkoreanischer Won .....	KRW	277 072 426					204 882,51	0,16	
Thailändischer Baht .....	THB	1 391 648					37 791,89	0,03	
US-Dollar .....	USD	311 865					299 424,56	0,23	
VAE Dirham .....	AED	534 533					139 720,99	0,11	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>878 955,16</b>	<b>0,68</b>	
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							326 777,53	0,25	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							20 445,02	0,02	
Sonstige Ansprüche .....							531 732,61	0,41	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>118,22</b>	<b>0,00</b>	
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>131 382 103,45</b>	<b>100,11</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-129 379,97</b>	<b>-0,11</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-129 379,97	-0,11	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-129 379,97</b>	<b>-0,11</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>131 252 723,48</b>	<b>100,00</b>	

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 kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	119,81
Klasse LC .....	EUR	116,74
Klasse LD .....	EUR	116,27
Klasse MFC .....	EUR	90,09
Klasse TFC .....	EUR	119,80
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	11 173,794
Klasse LD .....	Stück	706,000
Klasse MFC .....	Stück	1 172 074,000
Klasse TFC .....	Stück	202 535,935

### 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 .....	%	75,586
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	111,981
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	92,780

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

VAE Dirham .....	AED	3,825715	= EUR	1
Brasilianischer Real .....	BRL	5,468708	= EUR	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,972445	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	15 516,483562	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	21,052319	= EUR	1
Philippinischer Peso .....	PHP	57,269599	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
Thailändischer Baht .....	THB	36,823982	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	SAR	3,907998	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	17,102243	= 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 Healthy Living

---

## DWS INVEST ESG HEALTHY LIVING

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2379121283	-14,1%
Klasse FC	LU2379121010	-13,8%
Klasse FD	LU2379121101	-13,8%
Klasse LD	LU2379121366	-14,1%
Klasse TFC	LU2389692984	-13,8%
Klasse XC	LU2379121440	-13,6%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Healthy Living

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	4 389 493,67	68,70
Hauptverbrauchsgüter	670 272,07	10,49
Grundstoffe	416 752,94	6,52
Industrien	506 057,73	7,92
Summe Aktien	<b>5 982 576,41</b>	<b>93,63</b>
2. Bankguthaben	<b>381 056,60</b>	<b>5,97</b>
3. Sonstige Vermögensgegenstände	<b>55 097,56</b>	<b>0,85</b>
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	<b>1 040,81</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	<b>-30 361,61</b>	<b>-0,47</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>6 389 409,77</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Healthy Living

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Straumann Holding AG .....	Stück	1 000	1 000		CHF	113,25	113 766,39	1,78
Chr Hansen Holding A/S .....	Stück	2 500	926		DKK	518	174 089,69	2,72
adidas AG .....	Stück	1 200	444		EUR	166,54	199 848,00	3,13
Danone SA .....	Stück	6 000	1 441	65	EUR	52,97	317 820,00	4,97
Henkel AG & Co. KGaA .....	Stück	2 559	572		EUR	58,68	150 162,12	2,35
Koninklijke DSM NV .....	Stück	915	362		EUR	134	122 610,00	1,92
Koninklijke Philips NV .....	Stück	10 500	3 177		EUR	20,215	212 257,50	3,32
Merck KGaA .....	Stück	1 030	408		EUR	159,75	164 542,50	2,58
Sartorius AG .....	Stück	300	300		EUR	333,9	100 170,00	1,57
Symrise AG .....	Stück	1 165	313		EUR	103,05	120 053,25	1,88
Technogym SpA .....	Stück	6 770		1 730	EUR	6,13	41 500,10	0,65
Reckitt Benckiser Group PLC .....	Stück	2 300	590	341	GBP	61,34	164 732,33	2,58
Shimano, Inc. .....	Stück	1 200	600	100	JPY	22 920	194 289,15	3,04
Mowi ASA .....	Stück	4 000	4 000		NOK	225,5	87 330,96	1,37
MIPS AB .....	Stück	565	565		SEK	440,9	23 258,43	0,36
Thule Group AB .....	Stück	6 100	4 233		SEK	249,3	141 985,48	2,22
Abbott Laboratories .....	Stück	1 792	400		USD	108,2	186 159,56	2,91
Agilent Technologies, Inc. .....	Stück	2 000	911		USD	117,18	225 010,91	3,52
Bio-Techne Corp. .....	Stück	126	126		USD	341,62	41 327,00	0,65
Brunswick Corp/DE .....	Stück	1 133	253		USD	63,79	69 390,91	1,09
Centene Corp. .....	Stück	2 400	680	645	USD	84,59	194 917,29	3,05
Clorox Co. .....	Stück	1 116	249		USD	139,88	149 878,70	2,35
Colgate-Palmolive Co. .....	Stück	2 370	633	520	USD	79,54	180 989,77	2,83
Danaher Corp. .....	Stück	400	400		USD	250,48	96 195,14	1,51
Dexcom, Inc. .....	Stück	440	440		USD	74,32	31 396,30	0,49
Eli Lilly & Co. .....	Stück	700	236		USD	323,1	217 147,63	3,40
Exact Sciences Corp. .....	Stück	549	232		USD	38,78	20 440,91	0,32
IDEXX Laboratories, Inc. .....	Stück	200	200		USD	347,7	66 765,91	1,04
Illumina, Inc. .....	Stück	240	169		USD	182,13	41 967,47	0,66
IQVIA Holdings, Inc. .....	Stück	1 352	302		USD	214,48	278 409,20	4,36
Laboratory Corp. of America Holdings .....	Stück	785	185	43	USD	236,06	177 914,83	2,78
Medtronic PLC .....	Stück	4 181	1 038		USD	89,51	359 312,08	5,62
Pentair PLC .....	Stück	4 208	1 141		USD	44,77	180 876,82	2,83
Pfizer, Inc. .....	Stück	3 800	4 000	200	USD	51,5	187 893,14	2,94
Procter & Gamble Co. .....	Stück	1 970	502	532	USD	142,04	268 656,27	4,20
Steris PLC .....	Stück	300	269	907	USD	205,6	59 219,46	0,93
Tandem Diabetes Care, Inc. .....	Stück	500	500		USD	58,52	28 092,76	0,44
Teladoc Health, Inc. .....	Stück	1 300	758		USD	32,26	40 265,01	0,63
UnitedHealth Group, Inc. .....	Stück	920	209	14	USD	513	453 132,57	7,09
Zoetis, Inc. .....	Stück	600	600		USD	171,51	98 800,87	1,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						8 382,25	0,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	4 852					652,32	0,01
Norwegische Kronen .....	NOK	14 516					1 405,44	0,03
Schwedische Kronen .....	SEK	6 530					609,63	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	562					656,19	0,01
Japanischer Yen .....	JPY	92 240					651,59	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	663					666,02	0,01
US-Dollar .....	USD	383 325					368 033,16	5,76
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							55 097,56	0,85
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							5 395,70	0,08
Sonstige Ansprüche .....							49 502,99	0,77
							198,87	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								
							6 419 771,38	100,47

## DWS Invest ESG Healthy Living

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							<b>-30 361,61</b>	<b>-0,47</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-22 625,49	-0,35

### Summe der Verbindlichkeiten

<b>Fondsvermögen</b>							<b>6 389 409,77</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	--	--	--	---------------------	---------------

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	91,76
Klasse FD .....	EUR	91,76
Klasse LC .....	EUR	91,12
Klasse LD .....	EUR	91,16
Klasse TFC .....	EUR	90,90
Klasse XC .....	EUR	92,06

### Umlaufende Anteile

Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	4 640,414
Klasse LD .....	Stück	741,927
Klasse TFC .....	Stück	100,000
Klasse XC .....	Stück	63 780,000

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

MSCI World Health Care Gross Index (in EUR)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	95,933
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	121,529
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	107,533

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 Mobility

---

## DWS INVEST ESG MOBILITY

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	seit Auflegung <sup>1)</sup>
Klasse LC	LU2463037890	-8,1%
Klasse FC	LU2463037544	-8,0%
Klasse FD	LU2463037627	-8,0%
Klasse LD	LU2463037973	-8,1%
Klasse XC	LU2463038195	-8,0%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 16.5.2022

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Mobility

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	876 685,33	18,90
Telekommunikationsdienste	560 824,36	12,09
Hauptverbrauchsgüter	1 692 856,80	36,50
Industrien	1 241 546,56	26,77
<b>Summe Aktien</b>	<b>4 371 913,05</b>	<b>94,26</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>261 702,66</b>	<b>5,64</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7 418,77</b>	<b>0,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 775,59</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>4 638 258,89</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Mobility

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Canadian National Railway Co.	Stück	1 000	1 000		CAD	142,23	105 902,64	2,28
DSV Panalpina A/S	Stück	1 100	1 100		DKK	991,2	146 574,11	3,16
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	1 000	1 000		EUR	71,79	71 790,00	1,55
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Stück	3 400	3 400		EUR	25,49	86 666,00	1,87
Daimler Truck Holding AG	Stück	2 000	2 000		EUR	24,4	48 800,00	1,05
Deutsche Post AG	Stück	2 600	2 600		EUR	35,225	91 585,00	1,97
Ebusco Holding NV	Stück	2 500	2 500		EUR	22,26	55 650,00	1,20
Faurecia SE	Stück	3 600	3 600		EUR	18,19	65 484,00	1,41
Ferrari NV	Stück	400	400		EUR	172,35	68 940,00	1,49
Infineon Technologies AG	Stück	3 500	3 500		EUR	22,76	79 660,00	1,72
Mercedes-Benz Group AG	Stück	2 500	2 500		EUR	54,52	136 300,00	2,94
Porsche Automobil Holding SE	Stück	770	770		EUR	61,82	47 601,40	1,03
Stellantis NV	Stück	3 600	7 300	3 700	EUR	11,674	42 026,40	0,91
STMicroelectronics NV	Stück	3 000	3 000		EUR	29,465	88 395,00	1,91
Vinci SA	Stück	1 000	1 000		EUR	84,09	84 090,00	1,81
Auto Trader Group PLC	Stück	24 000	24 000		GBP	5,468	153 231,12	3,30
Zhongsheng Group Holdings Ltd	Stück	10 000	10 000		HKD	55,35	67 727,85	1,46
Bridgestone Corp.	Stück	2 800	2 800		JPY	4 950	97 907,49	2,11
Denso Corp.	Stück	1 000	1 000		JPY	7 208	50 917,55	1,10
FANUC Corp.	Stück	500	500		JPY	21 240	75 020,03	1,62
Komatsu Ltd	Stück	3 300	3 300		JPY	3 008	70 120,41	1,51
Renesas Electronics Corp.	Stück	10 000	10 000		JPY	1 233	87 099,52	1,88
Toyota Motor Corp.	Stück	7 000	7 000		JPY	2 100	103 841,28	2,24
Hyundai Motor Co.	Stück	700	700		KRW	180 500	93 430,10	2,01
Samsung SDI Co., Ltd	Stück	200	200		KRW	532 000	78 677,98	1,70
Volvo AB -B-	Stück	3 500	3 500		SEK	156,84	51 252,69	1,10
Volvo Car AB	Stück	10 187	10 187		SEK	67,81	64 495,86	1,39
AGCO Corp.	Stück	850	850		USD	97,43	79 511,82	1,71
Alphabet, Inc.	Stück	60	60		USD	2 157,78	124 302,11	2,68
Analog Devices, Inc.	Stück	650	650		USD	143,59	89 610,24	1,93
Apтив PLC	Stück	1 200	1 200		USD	87,31	100 592,44	2,17
Booking Holdings, Inc.	Stück	99	99		USD	1 713,77	162 895,02	3,51
Caterpillar, Inc.	Stück	500	500		USD	177,43	85 175,98	1,84
ChargePoint Holdings, Inc.	Stück	6 000	6 000		USD	13,42	77 307,90	1,67
Deere & Co.	Stück	300	300		USD	295,06	84 986,84	1,83
General Motors Co.	Stück	1 500	1 500		USD	31,6	45 509,12	0,98
Intel Corp.	Stück	2 000	2 000		USD	36,84	70 740,76	1,52
Lucid Group, Inc.	Stück	7 000	8 000	1 000	USD	16,62	111 698,96	2,41
NIO, Inc. -ADR-	Stück	5 400	5 400		USD	21,03	109 031,78	2,35
NVIDIA Corp.	Stück	650	650		USD	150,54	93 947,53	2,02
NXP Semiconductors NV	Stück	570	570		USD	145,82	79 801,68	1,72
ON Semiconductor Corp.	Stück	1 800	1 800		USD	49,63	85 770,29	1,85
QUALCOMM, Inc.	Stück	770	770		USD	126,16	93 267,96	2,01
Sensata Technologies Holding PLC	Stück	1 700	1 700		USD	40,8	66 593,09	1,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	1 400	1 400		USD	80,64	108 392,35	2,34
TE Connectivity Ltd	Stück	830	830		USD	110,55	88 096,15	1,90
Tesla, Inc.	Stück	140	170	30	USD	675,9	90 851,18	1,96
Uber Technologies, Inc.	Stück	2 150	2 150		USD	20,21	41 718,13	0,90
Union Pacific Corp.	Stück	500	500		USD	210,23	100 921,75	2,18
United Parcel Service, Inc.	Stück	500	500		USD	178,44	85 660,84	1,85
XPeng, Inc. -ADR-	Stück	2 800	2 800		USD	30,63	82 342,70	1,77
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						10 702,34	0,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	19 194					2 580,25	0,06
Schwedische Kronen	SEK	6 930					647,08	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	2 159					2 520,59	0,05
Hongkong Dollar	HKD	21 333					2 610,40	0,06
Japanischer Yen	JPY	365 075					2 578,90	0,06
Kanadischer Dollar	CAD	922					686,78	0,01
Südkoreanischer Won	KRW	292 426 275					216 235,99	4,66
US-Dollar	USD	24 102					23 140,33	0,50
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							7 411,19	0,16
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								
<b>4 641 026,90</b>								
<b>100,06</b>								

## DWS Invest ESG Mobility

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Andere sonstige Verbindlichkeiten ..... -2 768,01 -0,06

### Summe der Verbindlichkeiten

**Fondsvermögen** -2 768,01 -0,06

### Fondsvermögen

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	91,95
Klasse FD .....	EUR	91,95
Klasse LC .....	EUR	91,86
Klasse LD .....	EUR	91,86
Klasse XC .....	EUR	91,99

### Umlaufende Anteile

Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	100,000
Klasse LD .....	Stück	120,000
Klasse XC .....	Stück	50 000,000

### 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 .....	%	75,651
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	128,363
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	115,743

Die Risikozahlen wurden für den Zeitraum vom 16.5.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1935133790	-12,6%
Klasse LC	LU2098861896	-12,6%
Klasse NC	LU2098862191	-12,7%
Klasse ND	LU1935133956	-12,7%
Klasse PFD	LU1935134335	-12,7%
Klasse TFC	LU2309412620	-12,4%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	746 235,11	1,79
Telekommunikationsdienste	655 590,25	1,58
Dauerhafte Konsumgüter	1 969 046,12	4,69
Energie	61 082,07	0,15
Hauptverbrauchsgüter	650 543,59	1,56
Finanzsektor	970 096,13	2,34
Grundstoffe	311 378,73	0,74
Industrien	759 264,04	1,82
Versorger	156 450,00	0,37
<b>Summe Aktien</b>	<b>6 279 686,04</b>	<b>15,04</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	30 368 808,35	72,72
Zentralregierungen	1 974 117,79	4,72
<b>Summe Anleihen</b>	<b>32 342 926,14</b>	<b>77,44</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	546 360,00	1,31
Aktienfonds	555 680,00	1,33
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1 102 040,00</b>	<b>2,64</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>22 949,11</b>	<b>0,06</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>1 549 887,57</b>	<b>3,71</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>649 981,41</b>	<b>1,55</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>44 675,21</b>	<b>0,11</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-118 128,87</b>	<b>-0,28</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-111 483,88</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>41 762 532,73</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Lendlease Corp., Ltd		Stück	8 000			AUD	9,11	48 298,65	0,12
Sonic Healthcare Ltd		Stück	2 000			AUD	33,01	43 752,43	0,10
BCE, Inc.		Stück	1 000		2 000	CAD	62,87	46 812,20	0,11
Canadian Tire Corp., Ltd		Stück	800	800	1 000	CAD	160,58	98 652,65	0,23
Manulife Financial Corp.		Stück	5 000		5 000	CAD	21,81	81 197,24	0,19
Nutrien Ltd		Stück	800		800	CAD	103,17	61 455,25	0,15
Royal Bank of Canada		Stück	500		1 500	CAD	123,48	45 970,82	0,11
Georg Fischer AG		Stück	2 000		2 000	CHF	46,14	92 700,78	0,22
Roche Holding AG		Stück	300			CHF	316	95 232,27	0,23
Aegon NV		Stück	10 000	15 000	25 000	EUR	4,073	40 730,00	0,10
Allianz SE		Stück	500		500	EUR	180,38	90 190,00	0,22
Alstom SA		Stück	7 000		2 000	EUR	21,36	149 520,00	0,36
AXA SA		Stück	6 000		4 000	EUR	21,42	128 520,00	0,31
BASF SE		Stück	2 000		1 000	EUR	39,895	79 790,00	0,19
Bayerische Motoren Werke AG		Stück	1 000			EUR	71,79	71 790,00	0,17
BNP Paribas SA		Stück	3 000		4 000	EUR	44,47	133 410,00	0,32
Capgemini SE		Stück	500			EUR	163,95	81 975,00	0,20
Cherry AG		Stück	5 000			EUR	8,1	40 500,00	0,10
Covestro AG		Stück	2 000		1 000	EUR	32,1	64 200,00	0,15
Deutsche Post AG		Stück	3 000			EUR	35,225	105 675,00	0,25
Deutsche Telekom AG		Stück	5 000		3 000	EUR	18,896	94 480,00	0,23
Enel SpA		Stück	30 000			EUR	5,215	156 450,00	0,37
Grifols SA		Stück	5 000	3 000	3 000	EUR	18,275	91 375,00	0,22
Henkel AG & Co. KGaA		Stück	1 200			EUR	58,68	70 416,00	0,17
Kerry Group PLC		Stück	1 190		1 000	EUR	91,86	109 313,40	0,26
Koninklijke Ahold Delhaize NV		Stück	4 000			EUR	24,68	98 720,00	0,24
Mercedes-Benz Group AG		Stück	2 000			EUR	54,52	109 040,00	0,26
Metso Outotec Oyj		Stück	7 000	5 000	8 000	EUR	7,088	49 616,00	0,12
ProSiebenSat.1 Media SE		Stück	6 000			EUR	8,724	52 344,00	0,13
Rexel SA		Stück	2 000		2 000	EUR	14,42	28 840,00	0,07
Sanofi		Stück	1 000	1 000	1 500	EUR	96,5	96 500,00	0,23
Siemens AG		Stück	1 000	1 000		EUR	96,45	96 450,00	0,23
Societe Generale SA		Stück	5 000		5 000	EUR	20,605	103 025,00	0,25
Stellantis NV		Stück	5 000	4 000	6 452	EUR	11,668	58 340,00	0,14
STMicroelectronics NV		Stück	4 000	6 000	2 000	EUR	29,465	117 860,00	0,28
Unibail-Rodamco-Westfield		Stück	1 600			EUR	48,47	77 552,00	0,19
Unilever PLC		Stück	1 500		1 258	EUR	43,195	64 792,50	0,15
JD Sports Fashion PLC		Stück	60 000	60 000		GBP	1,136	79 551,00	0,19
Prudential PLC		Stück	5 000			GBP	10,015	58 469,34	0,14
ITOCHU Corp.		Stück	4 000		2 300	JPY	3 667	103 615,23	0,25
Akamai Technologies, Inc.		Stück	1 000			USD	90,58	86 966,58	0,21
Alphabet, Inc.		Stück	60	60		USD	2 157,78	124 302,11	0,30
Applied Materials, Inc.		Stück	1 500			USD	89,46	128 836,89	0,31
AT&T, Inc.		Stück	7 000			USD	20,885	140 362,99	0,34
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC		Stück	2 000			USD	31,81	61 082,07	0,15
Bristol-Myers Squibb Co.		Stück	2 000		3 100	USD	76,9	147 664,61	0,35
Catalent, Inc.		Stück	1 000	1 000		USD	105,29	101 089,77	0,24
Centene Corp.		Stück	1 000		3 000	USD	84,59	81 215,54	0,19
Cognizant Technology Solutions Corp.		Stück	1 000		2 000	USD	67,19	64 509,66	0,15
Colgate-Palmolive Co.		Stück	1 000		1 000	USD	79,54	76 366,99	0,18
HCA Healthcare, Inc.		Stück	500		500	USD	166,99	80 164,22	0,19
Home Depot, Inc.		Stück	400	400		USD	270,06	103 714,71	0,25
Invesco Ltd		Stück	8 000			USD	15,71	120 666,37	0,29
Medtronic PLC		Stück	1 500			USD	89,51	128 908,90	0,31
Merck & Co., Inc.		Stück	1 000		1 000	USD	92,29	88 608,37	0,21
Mondelez International, Inc.		Stück	1 000		1 000	USD	61,97	59 497,89	0,14
Motorola Solutions, Inc.		Stück	500			USD	207,3	99 515,19	0,24
Novavax, Inc.		Stück	2 500	1 500		USD	50,07	120 181,52	0,29
Owens Corning		Stück	2 000	1 000	3 000	USD	73,71	141 539,12	0,34
PayPal Holdings, Inc.		Stück	2 000	1 000		USD	67,98	130 536,28	0,31
Pfizer, Inc.		Stück	3 000		2 000	USD	51,5	148 336,69	0,35
Procter & Gamble Co.		Stück	1 000			USD	142,04	136 373,74	0,33
Prudential Financial, Inc.		Stück	1 000		1 000	USD	94,12	90 365,36	0,22
QUALCOMM, Inc.		Stück	1 000	800	500	USD	126,16	121 127,23	0,29
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR-		Stück	100			USD	1 088	104 459,75	0,25
Verizon Communications, Inc.		Stück	2 009			USD	50,69	97 773,76	0,23
Westrock Co.		Stück	2 000	2 000	5 000	USD	39,3	75 464,49	0,18
Impala Platinum Holdings Ltd		Stück	10 000	10 000	5 000	ZAR	181,17	105 933,48	0,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2028		EUR	150 000	150 000		%	89,67	134 505,00	0,32
1,625 % Aroundtown SA (MTN) 2021/perpetual *		EUR	400 000			%	61,982	247 928,00	0,59
0,75 % Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021/2028		EUR	250 000			%	80,369	200 922,50	0,48
5,50 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2015/2047 *		EUR	400 000			%	100,804	403 216,00	0,97
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/perpetual *		EUR	200 000			%	88,008	176 016,00	0,42

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,982 % AXA SA (MTN) 2003/perpetual *	.....	EUR	300 000			%	85,257	255 771,00	0,61
1,612 % AXA SA (MTN) 2004/perpetual *	.....	EUR	300 000			%	83,463	250 389,00	0,60
1,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2021/2029	.....	EUR	700 000			%	63,138	441 966,00	1,06
1,875 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2026 *	....	EUR	220 000	220 000		%	95,189	209 415,80	0,50
2,365 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2004/perpetual *	.....	EUR	485 000			%	82,083	398 102,55	0,95
0,957 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2005/perpetual *	.....	EUR	500 000			%	82,267	411 335,00	0,98
0,334 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl (MTN) 2021/2028	.....	EUR	260 000			%	83,773	217 809,80	0,52
3,50 % Bertelsmann SE & Co., KGaA 2015/2075 *	....	EUR	200 000			%	84,683	169 366,00	0,41
4,75 % CNP Assurances 2018/perpetual *	.....	EUR	300 000			%	90,604	271 812,00	0,65
0,875 % Cofinimmo SA (MTN) 2020/2030	.....	EUR	200 000			%	73,834	147 668,00	0,35
0,95 % Deutsche Bahn Finance GmbH 2019/perpetual *	....	EUR	300 000	300 000		%	88,905	266 715,00	0,64
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027	.....	EUR	300 000	300 000		%	89,662	268 986,00	0,64
1,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2030 *	....	EUR	400 000			%	82,563	330 252,00	0,79
1,807 % Deutsche Postbank Funding Trust I 2004/perpetual *	....	EUR	400 000			%	80,007	320 028,00	0,77
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031	....	EUR	500 000			%	70,605	353 025,00	0,85
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 *	....	EUR	300 000			%	69,753	209 259,00	0,50
0,375 % EDP Finance BV (MTN) 2019/2026	.....	EUR	500 000	500 000		%	91,329	456 645,00	1,09
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG 2021/2081 *	....	EUR	500 000	500 000		%	73,769	368 845,00	0,88
1,50 % Engie SA 2020/perpetual *	.....	EUR	200 000			%	76,647	153 294,00	0,37
0,00 % European Union (MTN) 2021/2028	.....	EUR	400 000	400 000		%	89,707	358 828,00	0,86
2,873 % Fastighets AB Balder 2021/2081 *	....	EUR	300 000			%	55,125	165 375,00	0,40
1,375 % Global Switch Finance BV (MTN) 2020/2030	....	EUR	500 000			%	81,304	406 520,00	0,97
0,00 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2015/2025 *	....	EUR	200 000			%	96,61	193 220,00	0,46
1,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2020/2026	....	EUR	200 000			%	87,107	174 214,00	0,42
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual *	....	EUR	380 000			%	51,913	197 269,40	0,47
2,25 % Iberdrola International BV 2020/perpetual *	....	EUR	200 000			%	77,933	155 866,00	0,37
1,45 % Iberdrola International BV 2021/perpetual *	....	EUR	300 000	300 000		%	83,112	249 336,00	0,60
0,625 % ICADE (MTN) 2021/2031	.....	EUR	400 000			%	73,279	293 116,00	0,70
2,00 % Infineon Technologies AG (MTN) 2020/2032	....	EUR	300 000			%	88,544	265 632,00	0,64
1,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2018/2028	....	EUR	160 000			%	89,568	143 308,80	0,34
3,00 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2027	....	EUR	290 000			%	77,444	224 587,60	0,54
3,40 % Ireland Government Bond (MTN) 2014/2024	....	EUR	200 000	200 000		%	104,652	209 304,00	0,50
0,00 % Ireland Government Bond (MTN) 2021/2031	....	EUR	500 000			%	83,697	418 485,00	1,00
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025	....	EUR	180 000			%	96,224	173 203,20	0,41
1,50 % ISS Global A/S (MTN) 2017/2027	....	EUR	600 000			%	88,98	533 880,00	1,28
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	....	EUR	400 000			%	90,044	360 176,00	0,86
2,125 % La Mondiale SAM 2020/2031	....	EUR	600 000			%	80,105	480 630,00	1,15
1,00 % LEG Immobilien SE 2021/2032	....	EUR	400 000			%	67,26	269 040,00	0,64
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	....	EUR	600 000			%	85,28	511 680,00	1,23
1,625 % Mondi Finance PLC (MTN) 2018/2026	....	EUR	500 000			%	92,323	461 615,00	1,11
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	....	EUR	410 000			%	79,288	325 080,80	0,78
0,00 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2029	....	EUR	510 000			%	74,877	381 872,70	0,91
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026	....	EUR	100 000	100 000		%	87,201	87 201,00	0,21
3,125 % PVH Corp. -Reg- (MTN) 2017/2027	....	EUR	500 000			%	94,399	471 995,00	1,13
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	....	EUR	500 000			%	69,897	349 485,00	0,84
2,375 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	....	EUR	300 000			%	88,458	265 374,00	0,64
1,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2030	....	EUR	320 000			%	71,364	228 364,80	0,55
2,625 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	....	EUR	300 000	300 000		%	32,178	96 534,00	0,23
2,875 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/perpetual *	....	EUR	500 000			%	33,117	165 585,00	0,40
3,625 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	....	EUR	300 000			%	83,295	249 885,00	0,60
0,75 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2020/2028	....	EUR	500 000			%	60,337	301 685,00	0,72
1,125 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2021/2029	....	EUR	200 000	200 000		%	60,238	120 476,00	0,29
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	....	EUR	200 000			%	81,806	163 612,00	0,39
0,10 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2021/2031	....	EUR	500 000			%	82,736	413 680,00	0,99
0,80 % Standard Chartered PLC (MTN) 2021/2029 *	....	EUR	400 000			%	82,342	329 368,00	0,79
1,25 % Stellantis NV (MTN) 2021/2033	....	EUR	200 000			%	69,922	139 844,00	0,33
2,714 % Swiss Re Finance UK PLC (MTN) 2020/2052 *	....	EUR	300 000			%	81,488	244 464,00	0,59
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual *	....	EUR	300 000			%	73,658	220 974,00	0,53
0,25 % Vonovia SE (MTN) 2021/2028	....	EUR	100 000			%	77,749	77 749,00	0,19
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	....	EUR	500 000			%	65,81	329 050,00	0,79
3,00 % Aroundtown SA (MTN) 2017/2029	....	GBP	300 000			%	84,131	294 702,98	0,71
0,875 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2027	....	GBP	300 000			%	85,796	300 535,32	0,72
1,25 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2031	....	GBP	600 000			%	76,193	533 793,83	1,28
6,25 % E.ON International Finance BV (MTN) 2002/2030	....	GBP	300 000			%	115,082	403 121,43	0,97
5,445 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2010/2029	....	GBP	600 000			%	107,183	750 903,95	1,80
4,875 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	....	GBP	300 000			%	91,944	322 071,19	0,77
1,425 % Aegon NV 1996/perpetual *	....	NLG	450 000			%	85,417	174 422,45	0,42
3,50 % Allianz SE -Reg- 2020/perpetual *	....	USD	400 000	400 000		%	82,875	318 275,80	0,76
3,20 % Allianz SE -Reg- 2021/perpetual *	....	USD	600 000			%	73,543	423 655,34	1,01
5,25 % AT Securities BV 2017/perpetual *	....	USD	500 000			%	90,148	432 759,08	1,04
1,976 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd 1986/ perpetual *	....	USD	500 000			%	72,279	346 978,23	0,83
2,50 % Banco Nacional de Panama -Reg- (MTN) 2020/2030	....	USD	200 000			%	79,033	151 760,43	0,36

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,375 % Bermuda Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	204 000				%	84,262	165 037,27	0,39
1,575 % BNP Paribas SA 1986/perpetual * .....	USD	300 000	300 000			%	74,119	213 486,73	0,51
9,625 % British Telecommunications PLC 2000/2030 .....	USD	300 000				%	125,221	360 677,05	0,86
2,599 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 * .....	USD	500 000	500 000			%	96,626	463 856,98	1,11
4,875 % CNP Assurances 2021/perpetual * .....	USD	600 000				%	78,488	452 141,74	1,08
2,125 % Daimler Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	300 000				%	95,03	273 717,19	0,66
3,396 % Deutsche Bank AG/Singapore (MTN) 2018/2025 *	USD	400 000				%	98,417	377 963,80	0,90
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030 .....	USD	300 000				%	123,685	356 252,87	0,85
1,848 % DNB Bank ASA 1985/perpetual * .....	USD	300 000				%	68,316	196 772,21	0,47
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	USD	500 000				%	85,45	410 206,14	0,98
8,75 % Enel SpA -144A- 2013/2073 * .....	USD	500 000	200 000			%	102,487	491 992,94	1,18
1,375 % European Investment Bank 2020/2023 .....	USD	290 000				%	98,758	274 973,20	0,66
0,375 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025 .....	USD	800 000				%	90,988	698 866,45	1,67
6,375 % Ghana Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	USD	200 000				%	57,421	110 260,72	0,26
1,426 % Hongkong & Shanghai Banking Corp., Ltd 1986/perpetual * .....	USD	400 000				%	77,854	298 992,99	0,72
0,75 % HSBC Bank PLC 1985/perpetual * .....	USD	500 000				%	77,28	370 985,73	0,89
0,60 % HSBC Bank PLC 1986/perpetual * .....	USD	500 000				%	77,328	371 216,16	0,89
0,132 % HSBC Bank PLC (MTN) 2018/2024 *	USD	570 000		30 000		%	95,966	525 185,03	1,26
1,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023 .....	USD	200 000	200 000			%	99,348	190 769,62	0,46
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 000 000				%	82,491	792 005,40	1,90
1,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026 .....	USD	500 000	500 000			%	91,518	439 335,82	1,05
3,40 % Owens Corning (MTN) 2016/2026 .....	USD	200 000				%	95,414	183 215,49	0,44
4,875 % Prudential PLC (MTN) 2017/perpetual .....	USD	300 000				%	92,507	266 450,13	0,64
5,125 % Scentre Group Trust 2 -Reg- 2020/2080 *	USD	300 000				%	82,911	238 810,54	0,57
1,663 % Westpac Banking Corp. 1986/perpetual * .....	USD	600 000				%	74,187	427 365,19	1,02
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1 068 571,77</b>	<b>2,56</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,85 % BMW Finance NV -144A- (MTN) 2019/2029 .....	USD	300 000				%	90,768	261 441,25	0,62
2,625 % Societe Generale SA -144A- (MTN) 2020/2025 .....	USD	250 000				%	95,225	228 565,71	0,55
5,00 % Vonovia Finance BV -144A- (MTN) 2013/2023 .....	USD	421 000				%	101,009	408 283,90	0,98
3,50 % WEA Finance LLC -144A- (MTN) 2019/2029 .....	USD	200 000				%	88,678	170 280,91	0,41
<b>Investmentanteile</b>								<b>1 102 040,00</b>	<b>2,64</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
DWS Convertibles -FC- EUR - (0,600%) .....	Anteile	4 000		2 000		EUR	136,59	546 360,00	1,31
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Amundi Physical Gold ETC -C- USD - (0,150%) .....	Anteile	8 000				EUR	69,46	555 680,00	1,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>39 724 652,18</b>	<b>95,12</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>46 589,32</b>	<b>0,11</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 09/2022 (DB) .....	Stück	-50						30 690,00	0,07
S & P MINI 500 Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-8		3	11			15 899,32	0,04
<b>Zins-Derivate</b>								<b>183 935,29</b>	<b>0,44</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (MS) .....	Stück	-14						8 105,02	0,02
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) .....	Stück	-52						116 944,36	0,28
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-29						58 885,91	0,14
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>-207 575,50</b>	<b>-0,49</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/GBP 3,0 Mio. ....								-28 031,94	-0,06
EUR/USD 11,3 Mio. ....								-179 543,56	-0,43
<b>Bankguthaben</b>								<b>1 549 887,57</b>	<b>3,71</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben .....	EUR							354 377,68	0,85

## DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen .....	DKK	393 421						52 888,45	0,13
Norwegische Kronen .....	NOK	35 649						3 451,54	0,01
Schwedische Kronen .....	SEK	58 685						5 479,18	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar .....	AUD	132 831						88 029,01	0,21
Britisches Pfund .....	GBP	401 348						468 627,80	1,12
Hongkong Dollar .....	HKD	98 032						11 995,43	0,03
Japanischer Yen .....	JPY	18 369 253						129 761,00	0,31
Kanadischer Dollar .....	CAD	84 817						63 153,65	0,15
Schweizer Franken .....	CHF	8 611						8 650,38	0,02
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	80 843						4 727,07	0,01
US-Dollar .....	USD	373 652						358 746,38	0,86
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....								<b>649 981,41</b>	<b>1,55</b>
Zinsansprüche .....								8 691,46	0,02
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....								320 654,72	0,77
Sonstige Ansprüche .....								26 386,11	0,06
								294 249,12	0,70
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>									
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>								<b>44 675,21</b>	<b>0,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								<b>-118 128,87</b>	<b>-0,28</b>
								-118 128,87	-0,28
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>									
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-437 188,25</b>	<b>-1,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
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
<b>Anteilwert</b>				
Klasse LC .....	EUR			95,32
Klasse LD .....	EUR			98,95
Klasse NC .....	EUR			94,83
Klasse ND .....	EUR			98,40
Klasse PFD .....	EUR			98,01
Klasse TFC .....	EUR			90,03
<b>Umlaufende Anteile</b>				
Klasse LC .....	Stück			130 350,286
Klasse LD .....	Stück			18 128,454
Klasse NC .....	Stück			113 122,838
Klasse ND .....	Stück			67 420,000
Klasse PFD .....	Stück			103 349,207
Klasse TFC .....	Stück			588,000

### 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 .....	%	78,872
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	126,031
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	98,670

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,5, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte 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 26 263 780,01.

# DWS Invest ESG Multi Asset Defensive

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC und Deutsche Bank AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Niederländischer Gulden .....	NLG	2,203710	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	17,102243	= 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 Multi Asset Income

---

## DWS INVEST ESG MULTI ASSET INCOME

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1054320970	-8,7%
Klasse FC	LU1186220148	-8,4%
Klasse LC	LU1054320897	-8,7%
Klasse LDH (P)	LU1769944361	-9,5%
Klasse NC	LU1186218753	-8,8%
Klasse ND	LU1054321192	-8,9%
Klasse PFD	LU1217772232	-9,0%
Klasse TFD	LU1663932561	-8,4%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Multi Asset Income

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	7 193 167,31	4,20
Telekommunikationsdienste	9 848 055,55	5,74
Dauerhafte Konsumgüter	17 609 517,86	10,30
Energie	6 758 761,88	3,96
Hauptverbrauchsgüter	3 741 545,61	2,18
Finanzsektor	15 511 178,73	9,04
Grundstoffe	6 849 897,97	4,00
Industrien	5 909 463,64	3,46
Versorger	4 710 282,44	2,75
<b>Summe Aktien</b>	<b>78 131 870,99</b>	<b>45,63</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	47 260 868,62	27,60
Institute	1 692 972,39	0,99
Zentralregierungen	9 241 855,27	5,40
<b>Summe Anleihen</b>	<b>58 195 696,28</b>	<b>33,99</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	8 259 380,51	4,82
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>8 259 380,51</b>	<b>4,82</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-768 100,73</b>	<b>-0,45</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>26 967 485,06</b>	<b>15,75</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>845 926,92</b>	<b>0,49</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>4 697 382,00</b>	<b>2,74</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-339 746,78</b>	<b>-0,19</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-4 758 011,55</b>	<b>-2,78</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>171 231 882,70</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Multi Asset Income

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>136 327 567,27</b>	<b>79,62</b>
Toronto-Dominion Bank		Stück	21 397		6 488	CAD	82,88	1 320 438,60	0,77
Nestle SA		Stück	1 698		514	CHF	110,98	189 303,30	0,11
Roche Holding AG		Stück	4 340		1 317	CHF	316	1 377 693,45	0,80
Novo Nordisk A/S		Stück	11 038		3 347	DKK	783,3	1 162 309,53	0,68
Vestas Wind Systems A/S		Stück	14 365			DKK	150,02	289 706,39	0,17
Aegon NV		Stück	248 000	41 203	62 719	EUR	4,073	1 010 104,00	0,59
Allianz SE		Stück	7 733		842	EUR	180,38	1 394 878,54	0,81
Assicurazioni Generali SpA		Stück	50 000	11 770		EUR	15,22	761 000,00	0,44
AXA SA		Stück	77 000	5 560	119 529	EUR	21,42	1 649 340,00	0,96
BNP Paribas SA		Stück	32 000	12 000	29 157	EUR	44,47	1 423 040,00	0,83
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA		Stück	15 736	15 736		EUR	25,49	401 110,64	0,23
Covestro AG		Stück	5 326		1 616	EUR	32,1	170 964,60	0,10
Deutsche Boerse AG		Stück	1 976		598	EUR	158,95	314 085,20	0,18
Deutsche Post AG		Stück	16 271		4 935	EUR	35,225	573 145,98	0,34
Deutsche Telekom AG		Stück	50 000	50 000		EUR	18,896	944 800,00	0,55
E.ON SE		Stück	47 785			EUR	7,926	378 743,91	0,22
EDP - Energias de Portugal SA		Stück	203 910	101 734		EUR	4,434	904 136,94	0,53
EDP Renovaveis SA		Stück	52 446			EUR	22,26	1 167 447,96	0,68
Enel SpA		Stück	109 591	172 772	196 260	EUR	5,215	571 517,07	0,33
Ferrovial SA		Stück	35 531			EUR	23,58	837 820,98	0,49
Gaztransport Et Technigaz SA		Stück	3 400	9 065	5 665	EUR	120,3	409 020,00	0,24
Grifols SA		Stück	37 921	37 921		EUR	18,275	693 006,28	0,40
Hannover Rueck SE		Stück	1 488		451	EUR	136,7	203 409,60	0,12
Iberdrola SA		Stück	110 885		33 632	EUR	9,872	1 094 656,72	0,64
ING Groep NV		Stück	268 000	268 000		EUR	9,305	2 493 740,00	1,46
Koninklijke Ahold Delhaize NV		Stück	37 395		11 339	EUR	24,68	922 908,60	0,54
Koninklijke Philips NV		Stück	15 821		4 798	EUR	20,215	319 821,52	0,19
Linde PLC		Stück	4 818		1 462	EUR	271,8	1 309 532,40	0,77
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchchen		Stück	2 800	404		EUR	221,6	620 480,00	0,36
Nordex SE		Stück	31 779			EUR	7,96	252 960,84	0,15
Red Electrica Corp., SA		Stück	20 036		6 075	EUR	18,08	362 250,88	0,21
Sampo Oyj -A-		Stück	11 077		3 358	EUR	41,4	458 587,80	0,27
SAP SE		Stück	6 838	8 911	2 073	EUR	85,45	584 307,10	0,34
Siemens AG		Stück	7 611	9 919	2 308	EUR	96,45	734 080,95	0,43
Smurfit Kappa Group PLC		Stück	13 146		3 986	EUR	31,54	414 624,84	0,24
Societe Generale SA		Stück	88 000	28 000	28 000	EUR	20,605	1 813 240,00	1,06
Tenaris SA		Stück	55 276	72 040	16 764	EUR	12,38	684 316,88	0,40
Trigano SA		Stück	1 311	1 311		EUR	92,35	121 070,85	0,07
UPM-Kymmene Oyj		Stück	26 247		7 959	EUR	28,86	757 488,42	0,44
Veolia Environnement SA		Stück	10 049		20 267	EUR	23,04	231 528,96	0,14
Vonovia SE		Stück	4 942		1 499	EUR	29,11	143 861,62	0,08
Wacker Chemie AG		Stück	2 283	2 975	692	EUR	135,2	308 661,60	0,18
Informa PLC		Stück	53 237			GBP	5,236	325 477,10	0,19
Mondi PLC		Stück	15 647		4 746	GBP	14,31	261 443,56	0,15
Persimmon PLC		Stück	13 352		4 049	GBP	18,405	286 938,86	0,17
RELEX PLC		Stück	12 659		3 839	GBP	22,07	326 218,78	0,19
Smith & Nephew PLC		Stück	27 211	27 211		GBP	11,448	363 725,52	0,21
Alibaba Group Holding Ltd		Stück	13 000	13 000		HKD	111,9	178 001,26	0,10
Baidu, Inc.		Stück	13 000	13 000		HKD	148,5	236 221,51	0,14
BYD Co., Ltd		Stück	15 500	15 500		HKD	314	595 540,07	0,35
Meituan		Stück	20 000	20 000		HKD	194,2	475 257,38	0,28
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd		Stück	48 000	48 000		HKD	53,35	313 346,83	0,18
Tencent Holdings Ltd		Stück	8 500	8 500		HKD	354,4	368 605,90	0,22
East Japan Railway Co.		Stück	9 800			JPY	6 938	480 300,53	0,28
Fujitsu Ltd		Stück	4 900		1 400	JPY	16 965	587 222,44	0,34
Nippon Telegraph & Telephone Corp.		Stück	42 200		12 800	JPY	3 896	1 161 406,09	0,68
Sekisui House Ltd		Stück	27 300		8 300	JPY	2 377	458 303,49	0,27
Sony Group Corp.		Stück	1 800		500	JPY	11 095	141 075,80	0,08
Toyota Motor Corp.		Stück	32 600		9 900	JPY	2 100	483 603,68	0,28
West Japan Railway Co.		Stück	13 400			JPY	4 991	472 438,27	0,28
Samsung Electronics Co., Ltd		Stück	15 122	19 708	4 586	KRW	57 000	637 375,95	0,37
Telenor ASA		Stück	73 047		22 153	NOK	131,15	927 539,37	0,54
Boliden AB		Stück	11 744	11 744		SEK	325,4	356 800,45	0,21
Swedbank AB		Stück	26 182	26 182		SEK	128,9	315 099,37	0,18
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-		Stück	82 944	60 698	25 155	SEK	76,04	588 869,27	0,34
Volvo AB -B-		Stück	20 201		6 126	SEK	156,84	295 815,90	0,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd		Stück	40 000			TWD	476	614 810,11	0,36
AbbVie, Inc.		Stück	12 758		16 969	USD	152,29	1 865 409,02	1,09
Agnico Eagle Mines Ltd		Stück	17 381			USD	47,25	788 490,86	0,46
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-		Stück	6 762	6 762		USD	111,99	727 067,11	0,42
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC		Stück	16 642			USD	31,81	508 263,91	0,30
Automatic Data Processing, Inc.		Stück	4 897		1 486	USD	210,35	988 991,84	0,58
Baidu, Inc. -ADR-		Stück	5 500	5 500		USD	147,21	777 356,24	0,45
Baker Hughes Co.		Stück	59 851	18 149		USD	29,97	1 722 178,82	1,01
Biogen, Inc.		Stück	1 724		522	USD	202,38	334 984,68	0,20
Citrix Systems, Inc.		Stück	3 733		1 131	USD	96,68	346 509,16	0,20

## DWS Invest ESG Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Colgate-Palmolive Co.	.....	Stück	9 345		2 834	USD	79,54	713 649,52	0,42
Corning, Inc.	.....	Stück	16 075		4 874	USD	31,47	485 699,68	0,28
Danaher Corp.	.....	Stück	1 971	1 971		USD	250,48	474 001,56	0,28
Eaton Corp. PLC	.....	Stück	11 042		3 347	USD	124,89	1 324 022,90	0,77
First Solar, Inc.	.....	Stück	8 756	8 756		USD	66,05	555 262,91	0,32
Gilead Sciences, Inc.	.....	Stück	19 595		5 942	USD	61,63	1 159 464,68	0,68
Intel Corp.	.....	Stück	10 718		3 249	USD	36,84	379 099,72	0,22
Medtronic PLC	.....	Stück	14 458	6 702	2 352	USD	89,51	1 242 509,92	0,73
Merck & Co, Inc.	.....	Stück	12 828		3 891	USD	92,29	1 136 668,14	0,66
Microsoft Corp.	.....	Stück	5 120		1 553	USD	255,12	1 254 106,90	0,73
Mondelez International, Inc.	.....	Stück	4 498		1 365	USD	61,97	267 621,52	0,16
Motorola Solutions, Inc.	.....	Stück	4 561		1 384	USD	207,3	907 777,60	0,53
NetEase, Inc. -ADR-	.....	Stück	6 600	6 600		USD	90,86	575 753,73	0,34
Newmont Corp.	.....	Stück	13 138	13 138		USD	61,11	770 835,36	0,45
NIO, Inc. -ADR-	.....	Stück	24 000	24 000		USD	21,03	484 585,71	0,28
PepsiCo, Inc.	.....	Stück	6 866		4 147	USD	167,02	1 101 012,80	0,64
Procter & Gamble Co.	.....	Stück	15 063		4 568	USD	142,04	2 054 197,65	1,20
Prudential Financial, Inc.	.....	Stück	8 072		2 448	USD	94,12	729 429,23	0,43
QUALCOMM, Inc.	.....	Stück	7 769		2 356	USD	126,16	941 037,41	0,55
Sarepta Therapeutics, Inc.	.....	Stück	5 398	5 398		USD	75,15	389 477,12	0,23
Schlumberger NV	.....	Stück	48 000			USD	36,59	1 686 256,88	0,99
State Street Corp.	.....	Stück	2 224		674	USD	60,76	129 739,62	0,08
Sunnova Energy International, Inc.	.....	Stück	33 877	33 877		USD	17,68	575 052,23	0,34
Sunrun, Inc.	.....	Stück	36 000	6 000		USD	21,99	760 059,90	0,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	.....	Stück	5 000			USD	80,64	387 115,55	0,23
Teladoc Health, Inc.	.....	Stück	17 000	17 000		USD	32,26	526 542,43	0,31
Texas Instruments, Inc.	.....	Stück	6 090		1 847	USD	151,5	885 829,24	0,52
Union Pacific Corp.	.....	Stück	3 980		1 205	USD	210,23	803 337,15	0,47
Verizon Communications, Inc.	.....	Stück	25 799		2 806	USD	50,69	1 255 582,50	0,73
VF Corp.	.....	Stück	11 353		3 442	USD	43,44	473 500,61	0,28
Visa, Inc.	.....	Stück	2 245		681	USD	193,63	417 358,32	0,24
Walt Disney Co.	.....	Stück	5 478			USD	92,86	488 394,54	0,29
Yamana Gold, Inc.	.....	Stück	373 225		98 655	USD	4,775	1 711 055,88	1,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN)	2022/2032	EUR	2 500 000	2 500 000		%	81,699	2 042 475,00	1,19
0,25 % ACEA SpA (MTN) 2021/2030	.....	EUR	1 100 000			%	75,927	835 197,00	0,49
3,50 % Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025	.....	EUR	450 000			%	90,146	405 657,00	0,24
5,125 % ASR Nederland NV 2015/2045 *	.....	EUR	250 000			%	101,711	254 277,50	0,15
3,375 % ASR Nederland NV 2019/2049 *	.....	EUR	200 000			%	88,066	176 132,00	0,10
2,124 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2019/2030 ..	EUR	1 000 000				%	79,292	792 920,00	0,46
2,429 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2020/2031 ..	EUR	1 300 000	1 300 000	1 300 000		%	78,709	1 023 217,00	0,60
3,55 % AT&T, Inc. 2012/2032 ..	EUR	150 000				%	100,848	151 272,00	0,09
4,875 % Benin Government International Bond -Reg- 2021/2032 ..	EUR	499 000				%	72,151	360 033,49	0,21
1,625 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2031 ..	EUR	300 000				%	78,057	234 171,00	0,14
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	.....	EUR	300 000			%	87,273	261 819,00	0,15
0,25 % BPCE SA (MTN) 2021/2031 ..	EUR	700 000				%	77,167	540 169,00	0,32
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021/2028 ..	EUR	800 000				%	81,269	650 152,00	0,38
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	.....	EUR	1 300 000			%	82,677	1 074 801,00	0,63
2,00 % CNP Assurances 2019/2050 *	.....	EUR	200 000			%	82,485	164 970,00	0,10
2,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2019/2029 ..	EUR	1 000 000				%	86,077	860 770,00	0,50
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027 ..	EUR	200 000				%	89,662	179 324,00	0,10
0,35 % E.ON SE (MTN) 2019/2030 ..	EUR	2 145 000				%	81,095	1 739 487,75	1,02
0,875 % E.ON SE (MTN) 2020/2031 ..	EUR	1 627 000				%	83,051	1 351 239,77	0,79
0,60 % E.ON SE (MTN) 2021/2032 ..	EUR	657 000	970 000	970 000		%	76,58	503 130,60	0,29
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	2 900 000				%	81,066	2 350 914,00	1,37
1,125 % Fastighets AB Balder (MTN) 2019/2027 ..	EUR	250 000				%	72,125	180 312,50	0,11
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025 ..	EUR	475 000	475 000			%	95,868	455 373,00	0,27
1,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2026 ..	EUR	350 000				%	90,004	315 014,00	0,18
5,25 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2018/2030 ..	EUR	500 000				%	79,053	395 265,00	0,23
5,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2019/2031 ..	EUR	150 000				%	79,05	118 575,00	0,07
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	.....	EUR	300 000			%	92,171	276 513,00	0,16
2,875 % Merck KGaA 2019/2079 *	.....	EUR	500 000			%	85,28	426 400,00	0,25
2,55 % Montenegro Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2029 ..	EUR	500 000				%	68,969	344 845,00	0,20
1,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2020/2041 *	.....	EUR	1 900 000			%	76,695	1 457 205,00	0,85
6,50 % Nordex SE -Reg- (MTN) 2018/2023 ..	EUR	800 000	800 000			%	95,653	765 224,00	0,45
1,75 % Orsted AS 2019/2019 *	.....	EUR	1 000 000			%	84,752	847 520,00	0,50
1,50 % Orsted AS 2021/2031 *	.....	EUR	1 000 000			%	73,658	736 580,00	0,43
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029 ..	EUR	1 400 000				%	83,268	1 165 752,00	0,68
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2026 ..	EUR	190 000				%	67,218	127 714,20	0,07
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	.....	EUR	150 000			%	33,807	50 710,50	0,03

## DWS Invest ESG Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual * .....	EUR	580 000				%	32,178	186 632,40	0,11
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	EUR	2 785 000				%	81,806	2 278 297,10	1,33
2,00 % Signify NV 2020/2024 .....	EUR	953 000	953 000			%	98,423	937 971,19	0,55
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027 .....	EUR	950 000	950 000			%	94,929	901 825,50	0,53
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2029 * .....	EUR	700 000				%	82,435	577 045,00	0,34
1,50 % Swedbank AB (MTN) 2018/2028 * .....	EUR	200 000				%	98,211	196 422,00	0,11
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033 .....	EUR	910 000		360 000		%	103,995	946 354,50	0,55
5,625 % Tunisian Republic (MTN) 2017/2024 .....	EUR	1 990 000			977 000	%	58,869	1 171 493,10	0,68
6,375 % Tunisian Republic -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	1 000 000				%	54,138	541 380,00	0,32
1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE (MTN) 2021/2033 .....	EUR	500 000				%	68,169	340 845,00	0,20
2,731 % UniCredit SpA 2020/2032 * .....	EUR	200 000				%	84,864	169 728,00	0,10
1,50 % Vestas Wind Systems Finance BV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	620 000	620 000			%	90,843	563 226,60	0,33
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2031 .....	EUR	1 200 000				%	72,305	867 660,00	0,51
2,50 % Orsted AS 2021/3021 * .....	GBP	440 000				%	68,111	349 926,76	0,20
1,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2023 .....	NOK	47 740 000				%	98,407	4 548 519,69	2,66
0,375 % Akamai Technologies, Inc. (MTN) 2019/2027 .....	USD	752 000				%	99,12	715 647,61	0,42
5,125 % Akbank TAS -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	USD	331 000				%	88,266	280 505,60	0,16
4,25 % Apple, Inc. 2017/2047 .....	USD	300 000				%	98,144	282 686,52	0,17
4,375 % AstraZeneca PLC 2015/2045 .....	USD	300 000				%	97,183	279 918,53	0,16
4,08 % Baker Hughes Holdings LLC Via Baker Hughes Co-Obligor, Inc. 2018/2047 .....	USD	300 000				%	84,997	244 818,90	0,14
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	500 000				%	100,525	482 574,28	0,28
6,11 % Bank of America Corp. 2007/2037 .....	USD	200 000				%	107,946	207 279,64	0,12
6,625 % Citigroup, Inc. 2002/2032 .....	USD	236 000				%	109,265	247 578,63	0,14
4,78 % CVS Health Corp. 2018/2038 .....	USD	300 000				%	94,808	273 077,76	0,16
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	USD	900 000				%	85,45	738 371,06	0,43
8,125 % Ghana Government International Bond -Reg- 2014/2026 .....	USD	1 250 000				%	72,099	865 285,33	0,51
7,875 % Ghana Government International Bond -Reg- (MTN) 2019/2027 .....	USD	500 000				%	57,96	278 239,30	0,16
5,25 % Global Bank Corp. -Reg- (MTN) 2019/2029 * .....	USD	500 000				%	93,849	450 525,88	0,26
4,75 % Haliburton Co. 2013/2043 .....	USD	300 000				%	88,796	255 761,25	0,15
1,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2029 .....	USD	2 871 000				%	90,949	2 506 981,96	1,46
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030 .....	USD	6 563 000				%	82,491	5 197 931,43	3,04
0,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026 .....	USD	2 605 000				%	91,367	2 285 172,99	1,33
0,50 % Lumentum Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026 .....	USD	783 000				%	103,164	775 550,40	0,45
5,70 % MetLife, Inc. 2005/2035 .....	USD	253 000				%	109,709	266 491,20	0,16
8,75 % Mongolia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	USD	300 000				%	100,913	290 662,14	0,17
0,125 % Okta, Inc. (MTN) 2019/2025 .....	USD	236 000				%	89,05	201 774,38	0,12
3,925 % Tencent Holdings Ltd -Reg- 2018/2038 .....	USD	300 000				%	85,626	246 630,62	0,14
5,75 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	USD	649 000				%	98,775	615 476,99	0,36
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 300 000				%	82,232	1 026 370,81	0,60
2,55 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2031 .....	USD	855 000				%	85,763	704 021,90	0,41
4,30 % Visa, Inc. 2015/2045 .....	USD	300 000				%	98,566	283 902,02	0,17
<b>Investmentanteile</b>								<b>8 259 380,51</b>	<b>4,82</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0,350%) .....	Anteile	37 864			6 641	EUR	129,4	4 899 601,60	2,86
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF -1C- USD - (0,100%) .....	Anteile	206 172		206 172		EUR	16,296	3 359 778,91	1,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>144 586 947,78</b>	<b>84,44</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>17 971,06</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 09/2022 (DB) .....	Stück	-268		49	317			155 365,09	0,09
DJ Euro Stoxx 50 09/2022 (DB) .....	Stück	444		843	399			-125 121,96	-0,07
E-mini Nasdaq 100 Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-7			7			-12 272,07	-0,01

## DWS Invest ESG Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Zins-Derivate</b>								<b>-70 538,35</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro SCHATZ Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-396		396		20 885,83		0,01	
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) .....	Stück	133		133		-299 250,00		-0,17	
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-103		181	284	207 825,82		0,12	
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>-715 533,44</b>	<b>-0,42</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 1,2 Mio. ....						8 043,73		0,00	
JPY/EUR 647,2 Mio. ....						68 179,18		0,04	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/CAD 0,1 Mio. ....						-33,72		0,00	
EUR/CHF 1,5 Mio. ....						-22 690,80		-0,01	
EUR/DKK 0,1 Mio. ....						-0,62		0,00	
EUR/GBP 1,9 Mio. ....						-17 599,37		-0,01	
EUR/HKD 0,1 Mio. ....						-112,74		0,00	
EUR/KRW 1,3 Mio. ....						-5,16		0,00	
EUR/NOK 59,6 Mio. ....						-5 642,69		0,00	
EUR/SEK 0,1 Mio. ....						9,00		0,00	
EUR/TWD 0,1 Mio. ....						-15,47		0,00	
EUR/USD 46,7 Mio. ....						-742 356,75		-0,44	
<b>Geschlossene Positionen</b>									
EUR/AUD 0,1 Mio. ....						-1,81		0,00	
EUR/JPY 1,8 Mio. ....						64,26		0,00	
EUR/USD 0,5 Mio. ....						-3 370,48		0,00	
<b>Bankguthaben</b>								<b>26 967 485,06</b>	<b>15,75</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben .....	EUR							4 218 247,99	2,46
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen .....	DKK	693 037				93 166,46		0,06	
Norwegische Kronen .....	NOK	1 295 471				125 426,49		0,07	
Schwedische Kronen .....	SEK	970 697				90 630,77		0,05	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar .....	AUD	137 182				90 912,42		0,05	
Britisches Pfund .....	GBP	372 651				435 120,86		0,25	
Hongkong Dollar .....	HKD	712 030				87 126,02		0,05	
Indonesische Rupie .....	IDR	94 932				6,12		0,00	
Israelischer Schekel .....	ILS	370 932				101 687,33		0,06	
Japanischer Yen .....	JPY	56 362 029				398 143,21		0,23	
Kanadischer Dollar .....	CAD	126 595				94 260,74		0,06	
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	12 884 211				416 036,93		0,24	
Schweizer Franken .....	CHF	96 122				96 559,82		0,06	
Singapur Dollar .....	SGD	139 330				96 041,90		0,06	
Südkoreanischer Won .....	KRW	17 317 978				12 805,86		0,01	
US-Dollar .....	USD	480 479				461 312,14		0,27	
<b>Termingelder</b>									
EUR Guthaben – (DZ Bank AG, Frankfurt) .....	EUR					6 550 000,00		3,83	
EUR Guthaben – (The Royal Bank Of Scotland NV, Edinburgh) .....	EUR					2 350 000,00		1,37	
EUR Guthaben – (Natixis, Paris) .....	EUR					11 250 000,00		6,57	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....						845 926,92		0,49	
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ** .....						138 048,16		0,08	
Zinsansprüche .....						203,49		0,00	
Sonstige Ansprüche .....						707 530,61		0,41	
						144,66		0,00	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>4 697 382,00</b>	<b>2,74</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>								<b>177 558 114,67</b>	<b>103,68</b>

## DWS Invest ESG Multi Asset Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-339 746,78</b>	<b>-0,19</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-339 746,78	-0,19
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-4 758 011,55</b>	<b>-2,78</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-6 326 231,97</b>	<b>-3,68</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>171 231 882,70</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	114,82
Klasse LC	EUR	109,74
Klasse LD	EUR	89,50
Klasse LDH (P)	EUR	86,59
Klasse NC	EUR	107,33
Klasse ND	EUR	86,88
Klasse PFD	EUR	93,63
Klasse TFD	EUR	92,06
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	606 222,127
Klasse LC .....	Stück	350 578,276
Klasse LD .....	Stück	314 143,703
Klasse LDH (P) .....	Stück	2 912,000
Klasse NC .....	Stück	27 986,054
Klasse ND .....	Stück	216 195,168
Klasse PFD .....	Stück	136 914,000
Klasse TFD .....	Stück	1 944,000

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

55% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR, 35% BBG High Yield 2% Issuer Capped Index EUR Hedged, 10% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index - in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	55,037
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	90,776
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	69,126

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 EUR 150 912 582,45.

### Marktschlüssel

#### Termintbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

## DWS Invest ESG Multi Asset Income

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	15 516,483562	= EUR	1
Israelischer Schekel .....	ILS	3,647767	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2162004548	-9,7%
Klasse FC	LU2162004381	-9,3%
Klasse FD	LU2162004464	-9,3%
Klasse LD	LU2162004621	-9,7%
Klasse NC	LU2255692746	-9,9%
Klasse PFC	LU2244930967	-10,3%
Klasse TFC	LU2162004894	-9,3%
Klasse TFD	LU2162004977	-9,3%
Klasse XC	LU2162005354	-9,2%
Klasse XD	LU2162005438	-9,1%
Klasse USD XC <sup>1)</sup>	LU2162005198	-16,5%
Klasse USD XD <sup>1)</sup>	LU2162005271	-16,5%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	3 695 132,87	2,75
Dauerhafte Konsumgüter	4 071 804,42	3,03
Energie	11 925 883,09	8,87
Finanzsektor	36 487 053,96	27,16
Industrien	15 239 281,67	11,34
Versorger	57 922 654,32	43,14
<b>Summe Aktien</b>	<b>129 341 810,33</b>	<b>96,29</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2 039 120,77</b>	<b>1,52</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2 761 070,56</b>	<b>2,05</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 785 404,88</b>	<b>1,33</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 532 812,59</b>	<b>-1,14</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-66 542,61</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>134 328 051,34</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>129 341 810,33</b>	<b>96,29</b>
Goodman Group REIT .....	Stück	216 656	76 440	13 690	AUD	17,84	2 561 487,32	1,91	
Transurban Group .....	Stück	427 269	276 390	18 790	AUD	14,38	4 071 804,42	3,03	
Anaergia, Inc. ....	Stück	31 980	31 980		CAD	6,52	155 253,58	0,12	
Hydro One Ltd .....	Stück	147 321	75 930	12 090	CAD	34,54	3 788 807,79	2,82	
Orsted A/S .....	Stück	40 770	17 650	2 050	DKK	733,3	4 019 071,01	2,99	
Cellnex Telecom SA .....	Stück	146 209	89 230	5 480	EUR	36,32	5 310 310,88	3,95	
E.ON SE .....	Stück	340 735	193 950	14 740	EUR	7,926	2 700 665,61	2,01	
Elia Group SA .....	Stück	4 928	4 928		EUR	134,9	664 787,20	0,50	
Ferrovial SA .....	Stück	189 279	83 740	11 390	EUR	23,58	4 463 198,82	3,32	
Getlink SE .....	Stück	248 505	116 790	13 030	EUR	16,79	4 172 398,95	3,11	
Red Electrica Corp., SA .....	Stück	190 465	101 050	8 680	EUR	18,08	3 443 607,20	2,56	
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA .....	Stück	504 767	268 340	24 790	EUR	7,54	3 805 943,18	2,83	
Vantage Towers AG .....	Stück	49 103	22 240	2 470	EUR	26,34	1 293 373,02	0,96	
VGP NV .....	Stück	1 535	3 120	6 356	EUR	151,6	232 706,00	0,17	
Assura PLC .....	Stück	3 363 134	1 721 310	176 430	GBP	0,658	2 581 946,01	1,92	
Life Science PLC .....	Stück	1 430 560	719 750	76 280	GBP	0,96	1 603 557,50	1,19	
National Grid PLC .....	Stück	429 687	236 570	19 210	GBP	10,593	5 314 444,98	3,96	
Segro PLC .....	Stück	223 072	81 530	13 770	GBP	9,674	2 519 755,33	1,88	
SSE PLC .....	Stück	209 460	209 460		GBP	16,13	3 944 960,82	2,94	
SUNeVision Holdings Ltd .....	Stück	1 839 000	691 000	161 000	HKD	5,98	1 345 651,37	1,00	
Vital Healthcare Property Trust .....	Stück	813 546	424 940	41 710	NZD	2,695	1 313 651,84	0,98	
Keppel DC REIT .....	Stück	1 017 500	415 500	64 100	SGD	1,97	1 381 708,36	1,03	
Parkway Life Real Estate Investment Trust .....	Stück	413 000	115 600	30 100	SGD	4,87	1 386 419,80	1,03	
Alexandria Real Estate Equities, Inc. ....	Stück	14 606	7 680	770	USD	142,77	2 002 111,89	1,49	
American Tower Corp .....	Stück	27 343	20 050	490	USD	253,88	6 664 916,93	4,96	
American Water Works Co., Inc. ....	Stück	24 314	13 870	960	USD	146,06	3 409 634,27	2,54	
Archaea Energy, Inc. ....	Stück	165 970	165 970		USD	15,43	2 458 757,00	1,83	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC .....	Stück	119 231	76 710	3 980	USD	31,81	3 641 438,20	2,71	
Brookfield Renewable Corp. ....	Stück	87 490	87 490		USD	35,67	2 996 274,61	2,23	
CenterPoint Energy, Inc. ....	Stück	73 380	73 380		USD	29,12	2 051 583,35	1,53	
Consolidated Edison, Inc. ....	Stück	37 900	37 900		USD	95,08	3 459 779,90	2,58	
Crown Castle International Corp .....	Stück	40 878	26 440	1 380	USD	169,18	6 639 857,34	4,94	
Digital Realty Trust, Inc. ....	Stück	20 668	12 530	1 040	USD	130,01	2 579 855,01	1,92	
Edison International .....	Stück	78 450	59 850	12 420	USD	62,65	4 718 827,61	3,51	
Enviva, Inc. ....	Stück	22 660	63 050	40 390	USD	58,3	1 268 377,56	0,94	
Equinix, Inc. ....	Stück	3 616	1 810	100	USD	650,77	2 259 311,09	1,68	
Essential Utilities, Inc. ....	Stück	76 890	76 890		USD	45,51	3 359 671,27	2,50	
Eversource Energy .....	Stück	31 666	9 920	11 990	USD	83,79	2 547 448,93	1,90	
Exelon Corp. ....	Stück	80 780	80 780		USD	44,64	3 462 167,88	2,58	
NextEra Energy Partners LP .....	Stück	64 854	41 550	2 900	USD	73,19	4 557 310,33	3,39	
Prologis, Inc. ....	Stück	24 831	6 710	1 690	USD	115,76	2 759 769,54	2,06	
Sempra Energy .....	Stück	28 236	22 850	10 950	USD	150,49	4 079 725,13	3,04	
Switch, Inc. ....	Stück	73 026	19 820	6 170	USD	33,51	2 349 481,50	1,75	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>129 341 810,33</b>	<b>96,29</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 039 120,77</b>	<b>1,52</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben .....		EUR					643 531,21	0,48	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen .....	DKK	7 029					944,90	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar .....	AUD	9 674					6 410,98	0,00	
Britisches Pfund .....	GBP	227 676					265 842,89	0,20	
Hongkong Dollar .....	HKD	536 768					65 680,50	0,05	
Japanischer Yen .....	JPY	866 539					6 121,26	0,00	
Kanadischer Dollar .....	CAD	1 289					959,53	0,00	
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	15 163					9 084,66	0,01	
Singapur-Dollar .....	SGD	9 315					6 420,92	0,01	
US-Dollar .....	USD	1 077 091					1 034 123,92	0,77	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2 761 070,56</b>	<b>2,05</b>	
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....							485 932,51	0,36	
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							246 586,33	0,18	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							30 092,19	0,02	
Sonstige Ansprüche .....							1 998 459,53	1,49	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>1 785 404,88</b>	<b>1,33</b>	
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>135 927 406,54</b>	<b>101,19</b>	

## DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 532 812,59</b>	<b>-1,14</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-1 532 812,59	-1,14
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-66 542,61</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 599 355,20</b>	<b>-1,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>134 328 051,34</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	121,07
Klasse FD .....	EUR	117,18
Klasse LC .....	EUR	118,91
Klasse LD .....	EUR	115,05
Klasse NC .....	EUR	108,56
Klasse PFC .....	EUR	108,90
Klasse TFC .....	EUR	121,07
Klasse TFD .....	EUR	117,18
Klasse XC .....	EUR	122,18
Klasse XD .....	EUR	118,27
Klasse USD XC .....	USD	117,71
Klasse USD XD .....	USD	113,79
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	12 086,475
Klasse LD .....	Stück	658 414,819
Klasse NC .....	Stück	8 225,000
Klasse PFC .....	Stück	244 327,000
Klasse TFC .....	Stück	131 312,000
Klasse TFD .....	Stück	100,000
Klasse XC .....	Stück	104 220,000
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 .....	%	78,012
größer potenzieller Risikobetrag .....	%	100,006
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	92,105

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 Next Generation Infrastructure

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	1,669016	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Invest ESG NextGen Consumer

---

## DWS INVEST ESG NEXTGEN CONSUMER

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2400048364	-22,2%
Klasse FC	LU2400048018	-21,9%
Klasse FD	LU2400048281	-21,9%
Klasse LD	LU2400048448	-22,2%
KlasseTFC	LU2400048521	-21,9%
Klasse TFD	LU2400048794	-21,9%
Klasse XC	LU2400048877	-21,7%
Klasse XD	LU2400048950	-21,7%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG NextGen Consumer

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	697 405,56	17,17
Telekommunikationsdienste	517 784,27	12,74
Dauerhafte Konsumgüter	1 120 251,74	27,56
Hauptverbrauchsgüter	659 483,77	16,22
Finanzsektor	633 541,28	15,59
Grundstoffe	115 834,57	2,85
Industrien	172 392,97	4,24
<b>Summe Aktien</b>	<b>3 916 694,16</b>	<b>96,37</b>
2. Bankguthaben	134 114,59	3,30
3. Sonstige Vermögensgegenstände	19 406,32	0,48
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-6 036,62	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>4 064 178,45</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG NextGen Consumer

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Givaudan SA .....	Stück	10		5	CHF	3 346	33 612,57	0,83
Nestle SA .....	Stück	650		250	CHF	110,98	72 465,93	1,78
Roche Holding AG .....	Stück	270			CHF	365,6	99 162,10	2,44
Swissquote Group Holding SA .....	Stück	240	100		CHF	94,15	22 699,03	0,56
Royal Unibrew A/S .....	Stück	290	90		DKK	628,8	24 513,98	0,60
Alfen Beheer BV .....	Stück	260	120	100	EUR	86,9	22 594,00	0,56
Beiersdorf AG .....	Stück	375	375		EUR	97,52	36 570,00	0,90
Deutsche Post AG .....	Stück	850		350	EUR	35,225	29 941,25	0,74
HelloFresh SE .....	Stück	900	600		EUR	29,78	26 802,00	0,66
Kering SA .....	Stück	52	12		EUR	484,95	25 217,40	0,62
Koninklijke Ahold Delhaize NV .....	Stück	1 500	500		EUR	24,68	37 020,00	0,91
L'Oréal SA .....	Stück	170	50		EUR	324	55 080,00	1,36
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE .....	Stück	110	10		EUR	573,7	63 107,00	1,55
Mercedes-Benz Group AG .....	Stück	270	270		EUR	54,52	14 720,40	0,36
Moncler SpA .....	Stück	900	125		EUR	39,95	35 955,00	0,88
Samsung SDI Co., Ltd -GDR- .....	Stück	400	115		EUR	96,1	38 440,00	0,95
Smurfit Kappa Group PLC .....	Stück	1 300	200		EUR	31,54	41 002,00	1,01
Symrise AG .....	Stück	400			EUR	103,05	41 220,00	1,01
Universal Music Group, Inc. ....	Stück	1 400			EUR	18,9	26 460,00	0,65
Virbac SA .....	Stück	105	45		EUR	369	38 745,00	0,95
AIA Group Ltd .....	Stück	3 400		5 600	HKD	85,05	35 383,67	0,87
Alibaba Group Holding Ltd .....	Stück	2 300			HKD	111,9	31 492,53	0,77
BYD Co., Ltd .....	Stück	1 500	1 500		HKD	314	57 632,91	1,42
Tencent Holdings Ltd .....	Stück	500	500	500	HKD	354,4	21 682,70	0,53
Recruit Holdings Co., Ltd .....	Stück	1 600	200		JPY	3 995	45 153,30	1,11
Shimano, Inc. ....	Stück	200	100		JPY	22 920	32 381,53	0,80
Shoei Co., Ltd .....	Stück	1 100	200		JPY	5 310	41 261,01	1,01
Sony Group Corp. ....	Stück	1 100	400		JPY	11 095	86 212,99	2,12
Bakkafrost P/F .....	Stück	650	650		NOK	634	39 899,21	0,98
DNB Bank ASA .....	Stück	2 300		1 500	NOK	175,9	39 170,16	0,96
TOMRA Systems ASA .....	Stück	1 400	1 400		NOK	182,32	24 712,92	0,61
Volvo Car AB .....	Stück	3 100	1 750	3 400	SEK	67,81	19 626,70	0,48
DBS Group Holdings Ltd .....	Stück	1 000	1 000		SGD	29,68	20 458,78	0,50
Pegavision Corp. ....	Stück	3 000	3 000		TWD	418	40 492,22	1,00
Adobe, Inc. ....	Stück	100	20		USD	359,15	34 482,28	0,85
Akamai Technologies, Inc. ....	Stück	500			USD	90,58	43 483,29	1,07
Alphabet, Inc. ....	Stück	67	7		USD	2 157,78	138 804,02	3,42
Amazon.com, Inc. ....	Stück	400	380		USD	103,77	39 852,16	0,98
Apple, Inc. ....	Stück	1 230		70	USD	135,28	159 756,59	3,93
Assurant, Inc. ....	Stück	365	180	165	USD	168,72	59 126,14	1,45
Bank of America Corp. ....	Stück	2 270	1 270		USD	30,77	67 061,53	1,65
Booking Holdings, Inc. ....	Stück	30	5		USD	1 713,77	49 362,13	1,21
Charles Schwab Corp. ....	Stück	1 350		200	USD	61,31	79 466,70	1,96
Coinbase Global, Inc. ....	Stück	100	30		USD	45,02	4 322,41	0,11
Colgate-Palmolive Co. ....	Stück	900			USD	79,54	68 730,29	1,69
eBay, Inc. ....	Stück	800			USD	41,19	31 637,48	0,78
Electronic Arts, Inc. ....	Stück	460	50	140	USD	121,37	53 603,02	1,32
Eli Lilly & Co. ....	Stück	240		30	USD	323,1	74 450,61	1,83
Estee Lauder Cos, Inc. ....	Stück	150			USD	250,12	36 021,33	0,89
Etsy, Inc. ....	Stück	320	70	80	USD	71,3	21 905,82	0,54
FedEx Corp. ....	Stück	100	50	180	USD	225,58	21 658,12	0,53
Garmin Ltd. ....	Stück	220	220		USD	97,42	20 577,42	0,51
Graphic Packaging Holding Co. ....	Stück	1 750	1 750		USD	20,38	34 242,25	0,84
Home Depot, Inc. ....	Stück	130	40		USD	270,06	33 707,28	0,83
ICICI Bank Ltd -ADR- ....	Stück	4 340	340		USD	17,605	73 357,72	1,80
IDEXX Laboratories, Inc. ....	Stück	90	90		USD	347,7	30 044,66	0,74
Intuit, Inc. ....	Stück	150		30	USD	378,83	54 557,66	1,34
Lululemon Athletica, Inc. ....	Stück	190	50	50	USD	272,55	49 718,71	1,22
Mastercard, Inc. ....	Stück	260			USD	310,68	77 554,45	1,91
MercadoLibre, Inc. ....	Stück	50			USD	620,19	29 772,47	0,73
Meta Platforms, Inc. ....	Stück	280	30		USD	160,04	43 023,59	1,06
Microsoft Corp. ....	Stück	600			USD	255,12	146 965,65	3,62
MSCI, Inc. ....	Stück	130		25	USD	401,11	50 064,16	1,23
Netflix, Inc. ....	Stück	180	35	25	USD	171,45	29 629,89	0,73
NIKE, Inc. ....	Stück	500		100	USD	101,19	48 576,66	1,20
Nomad Foods Ltd. ....	Stück	2 200	350	650	USD	19,53	41 252,00	1,01
NVIDIA Corp. ....	Stück	300	50		USD	150,54	43 360,40	1,07
PayPal Holdings, Inc. ....	Stück	475		135	USD	67,98	31 002,37	0,76
Procter & Gamble Co. ....	Stück	690		60	USD	142,04	94 097,88	2,32
Progressive Corp. ....	Stück	600		100	USD	114,06	65 705,95	1,62
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR- ....	Stück	70			USD	1 088	73 121,83	1,80
Snap, Inc. ....	Stück	1 230	1 230		USD	13,07	15 434,79	0,38
Starbucks Corp. ....	Stück	870			USD	75,335	62 926,87	1,55
Tesla, Inc. ....	Stück	60	60		USD	675,9	38 936,22	0,96
TJX Cos, Inc. ....	Stück	750		250	USD	55,87	40 230,93	0,99
TransUnion ....	Stück	600		230	USD	78,27	45 088,59	1,11

## DWS Invest ESG NextGen Consumer

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
UnitedHealth Group, Inc.	.....	Stück	210		70	USD	513	103 432,43	2,54
Visa, Inc.	.....	Stück	480		80	USD	193,63	89 234,74	2,20
Walt Disney Co.	.....	Stück	300		100	USD	92,86	26 746,69	0,66
YETI Holdings, Inc.	.....	Stück	580	580		USD	43,23	24 073,17	0,59
Zoetis, Inc.	.....	Stück	350		100	USD	171,51	57 633,84	1,42
Zoom Video Communications, Inc.	.....	Stück	370		330	USD	107	38 010,68	0,94
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>3 916 694,16</b>	<b>96,37</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>134 114,59</b>	<b>3,30</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben	.....	EUR						105 387,84	2,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen	.....	DKK	19 795					2 661,08	0,07
Norwegische Kronen	.....	NOK	20 976					2 030,90	0,05
Schwedische Kronen	.....	SEK	22 578					2 108,01	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund	.....	GBP	1 908					2 227,44	0,06
Hongkong Dollar	.....	HKD	28 743					3 517,13	0,09
Japanischer Yen	.....	JPY	299 103					2 112,87	0,05
Kanadischer Dollar	.....	CAD	2 985					2 222,37	0,05
Neue Taiwan Dollar	.....	TWD	131 271					4 238,80	0,10
Schweizer Franken	.....	CHF	2 213					2 222,97	0,05
Singapur Dollar	.....	SGD	3 973					2 738,87	0,07
US-Dollar	.....	USD	2 756					2 646,31	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>19 406,32</b>	<b>0,48</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche	.....							1 475,54	0,04
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“	.....							14 163,71	0,35
Sonstige Ansprüche	.....							3 767,07	0,09
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>4 070 215,07</b>	<b>100,15</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-6 036,62</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	.....							-6 036,62	-0,15
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-6 036,62</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>4 064 178,45</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	80,69
Klasse FD	EUR	80,69
Klasse LC	EUR	80,29
Klasse LD	EUR	80,29
Klasse TFC	EUR	80,69
Klasse TFD	EUR	80,69
Klasse XC	EUR	80,90
Klasse XD	EUR	80,91
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FD	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	310,000
Klasse LD	Stück	132,000
Klasse TFC	Stück	100,000
Klasse TFD	Stück	100,000
Klasse XC	Stück	49 300,000
Klasse XD	Stück	100,000

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

## DWS Invest ESG NextGen Consumer

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,681
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	125,951
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	113,825

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 30.6.2022

Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 Qi LowVol World

---

## DWS INVEST ESG QI LOWVOL WORLD

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1230072479	-6,7%
Klasse FC	LU1230072396	-6,5%
Klasse FC EB	LU1236797764	-6,3%
Klasse FCH (P) EB	LU1236813124	-11,4%
Klasse FD	LU1342482624	-6,5%
Klasse LD	LU1230072552	-6,7%
Klasse ND	LU1230072636	-7,0%
Klasse TFC	LU1663932306	-6,5%
Klasse TFD	LU1663932488	-6,4%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU1230072719	-14,3%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Qi LowVol World

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	14 809 547,77	9,23
Telekommunikationsdienste	21 456 333,16	13,36
Dauerhafte Konsumgüter	56 259 758,40	35,06
Energie	423 559,71	0,26
Hauptverbrauchsgüter	15 634 869,85	9,76
Finanzsektor	19 670 525,88	12,26
Grundstoffe	7 225 852,45	4,50
Industrien	11 952 661,60	7,46
Versorger	9 465 480,50	5,89
<b>Summe Aktien</b>	<b>156 898 589,32</b>	<b>97,78</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-84 567,32</b>	<b>-0,05</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3 710 596,61</b>	<b>2,31</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>200 404,60</b>	<b>0,12</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>229 606,13</b>	<b>0,14</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-357 703,21</b>	<b>-0,21</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-138 889,36</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>160 458 036,77</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Qi LowVol World

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>156 898 589,32</b>	<b>97,78</b>
Wesfarmers Ltd .....	Stück	21 101	3 130			AUD	41,91	586 067,09	0,37
Agnico Eagle Mines Ltd .....	Stück	27 130	27 130	17 117		CAD	60,7	1 226 179,54	0,76
Franco-Nevada Corp. ....	Stück	18 539	11 629			CAD	173,5	2 394 977,10	1,49
Hydro One Ltd .....	Stück	23 931	4 035	13 833		CAD	34,54	615 458,48	0,38
Wheaton Precious Metals Corp. ....	Stück	19 147	19 147	35 543		CAD	47,18	672 626,94	0,42
Geberit AG .....	Stück	1 941	287			CHF	454	885 232,13	0,55
Kuehne + Nagel International AG .....	Stück	3 463	3 463			CHF	225	782 727,86	0,49
Logitech International SA .....	Stück	20 184	2 994			CHF	49,36	1 000 825,06	0,62
Nestle SA .....	Stück	11 984	1 777			CHF	110,98	1 336 048,74	0,83
Novartis AG .....	Stück	28 839	28 839			CHF	80,33	2 327 200,20	1,45
Roche Holding AG .....	Stück	5 928	879			CHF	316	1 881 789,58	1,17
Swiss Prime Site AG .....	Stück	6 706	6 706			CHF	83,2	560 483,27	0,35
Swisscom AG .....	Stück	4 110	610			CHF	521,6	2 153 551,13	1,34
Coloplast A/S .....	Stück	8 431	2 248	6 724		DKK	808,6	916 465,48	0,57
Novo Nordisk A/S .....	Stück	4 165	193	9 366		DKK	783,3	438 577,57	0,27
Air Liquide SA .....	Stück	2 500	2 500			EUR	128,34	320 850,00	0,20
BioMerieux .....	Stück	7 935	9 425	4 866		EUR	93,82	744 461,70	0,46
Deutsche Telekom AG .....	Stück	83 570	12 396			EUR	18,896	1 579 138,72	0,98
Elisa Oyj .....	Stück	29 201	4 332			EUR	53,26	1 555 245,26	0,97
Ferrari NV .....	Stück	2 701	2 701			EUR	172,35	465 517,35	0,29
Groupe Bruxelles Lambert SA .....	Stück	16 831	16 831			EUR	78,72	1 324 936,32	0,83
Hermes International .....	Stück	1 269	84	544		EUR	1 050,5	1 333 084,50	0,83
Iberdrola SA .....	Stück	46 748	6 094			EUR	9,872	461 496,26	0,29
Industria de Diseno Textil SA .....	Stück	25 704	25 704			EUR	21,33	548 266,32	0,34
Kone Oyj .....	Stück	23 648	23 648			EUR	44,98	1 063 687,04	0,66
Koninklijke Ahold Delhaize NV .....	Stück	59 123	22 785			EUR	24,68	1 459 155,64	0,91
Koninklijke KPN NV .....	Stück	250 386	250 386			EUR	3,387	848 057,38	0,53
Proximus SADP .....	Stück	41 316	6 128			EUR	14,09	582 142,44	0,36
Red Electrica Corp., SA .....	Stück	51 811	7 686	22 969		EUR	18,08	936 742,88	0,58
Sanofi .....	Stück	4 100	4 100			EUR	96,5	395 650,00	0,25
Auto Trader Group PLC .....	Stück	107 995	16 027			GBP	5,468	689 508,12	0,43
GSK PLC .....	Stück	62 437	9 261			GBP	17,568	1 280 771,28	0,80
AIA Group Ltd .....	Stück	69 400	11 600	40 200		HKD	85,05	722 243,15	0,45
CK Asset Holdings Ltd .....	Stück	113 500	113 500			HKD	55,5	770 794,29	0,48
HKT Trust & HKT Ltd .....	Stück	361 000	47 000			HKD	10,54	465 583,37	0,29
Power Assets Holdings Ltd .....	Stück	75 000	75 000			HKD	49,35	452 895,56	0,28
Sun Hung Kai Properties Ltd .....	Stück	61 000	9 000			HKD	92,7	691 925,30	0,43
Canon, Inc. ....	Stück	44 000	21 100			JPY	3 085	958 871,79	0,60
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd .....	Stück	66 100	27 200			JPY	3 470	1 620 255,98	1,01
Dai Nippon Printing Co., Ltd. ....	Stück	41 700	6 100			JPY	2 926	861 912,29	0,54
Daiwa House Industry Co., Ltd. ....	Stück	29 400	4 400			JPY	3 162	656 692,26	0,41
Hamamatsu Photonics KK .....	Stück	21 400	1 400	6 300		JPY	5 270	796 667,48	0,50
ITOCHU Corp. ....	Stück	64 300	35 900			JPY	3 667	1 665 614,84	1,04
Kajima Corp. ....	Stück	46 200	46 200			JPY	1 557	508 139,89	0,32
MEIJI Holdings Co., Ltd. ....	Stück	23 100	23 100			JPY	6 660	1 086 773,17	0,68
Mitsui Chemicals, Inc. ....	Stück	19 300	2 500			JPY	2 890	394 010,55	0,25
Nintendo Co., Ltd. ....	Stück	4 600	2 200			JPY	58 680	1 906 780,21	1,19
Nippon Telegraph & Telephone Corp. ....	Stück	111 500	16 600			JPY	3 896	3 068 644,05	1,91
Osaka Gas Co., Ltd. ....	Stück	78 500	47 100			JPY	2 596	1 439 550,96	0,90
Secom Co., Ltd. ....	Stück	18 800	2 800			JPY	8 383	1 113 294,37	0,69
SG Holdings Co., Ltd. ....	Stück	63 200	9 300			JPY	2 289	1 021 916,87	0,64
Sompo Holdings, Inc. ....	Stück	9 800	2 900	9 400		JPY	5 983	414 188,25	0,26
Suntory Beverage & Food Ltd. ....	Stück	34 100	2 300	6 900		JPY	5 130	1 235 732,43	0,77
Welcia Holdings Co., Ltd. ....	Stück	24 000	3 100			JPY	2 720	461 140,05	0,29
Swedbank AB .....	Stück	48 352	7 173			SEK	128,9	581 914,48	0,36
DBS Group Holdings Ltd .....	Stück	66 600	9 900			SGD	29,68	1 362 554,45	0,85
Keppel Corp., Ltd. ....	Stück	157 400	157 400			SGD	6,49	704 149,97	0,44
United Overseas Bank Ltd. ....	Stück	71 500	4 700	11 800		SGD	26,25	1 293 752,16	0,81
Accenture PLC .....	Stück	8 932	3 142			USD	276,21	2 368 689,86	1,48
Akamai Technologies, Inc. ....	Stück	7 477	1 108			USD	90,58	650 249,14	0,40
Allstate Corp. ....	Stück	5 527	5 527	7 521		USD	124,64	661 404,27	0,41
American Tower Corp. ....	Stück	4 350	933	1 945		USD	253,88	1 060 322,15	0,66
AmerisourceBergen Corp. ....	Stück	5 529	5 529			USD	141,61	751 727,78	0,47
Apple, Inc. ....	Stück	3 901	579			USD	135,28	506 675,18	0,32
AT&T, Inc. ....	Stück	40 554	40 554			USD	20,885	813 182,95	0,51
Atmos Energy Corp. ....	Stück	8 295	1 230			USD	110,98	883 855,36	0,55
Automatic Data Processing, Inc. ....	Stück	5 355	5 355			USD	210,35	1 081 488,93	0,67
Berkshire Hathaway, Inc. ....	Stück	1 762	1 762	4 515		USD	269,33	455 628,33	0,28
Black Knight, Inc. ....	Stück	8 308	8 308			USD	64,49	514 409,47	0,32
Bristol-Myers Squibb Co. ....	Stück	5 855	5 855			USD	76,9	432 288,15	0,27
Carrier Global Corp. ....	Stück	14 517	2 153			USD	35,54	495 352,53	0,31
Cboe Global Markets, Inc. ....	Stück	18 936	14 157			USD	112,733	2 049 545,06	1,28
CH Robinson Worldwide, Inc. ....	Stück	6 873	6 873			USD	101,21	667 866,80	0,42
Check Point Software Technologies Ltd. ....	Stück	3 545	3 545			USD	121,21	412 548,28	0,26
Cisco Systems, Inc. ....	Stück	22 489	3 336			USD	42,27	912 688,29	0,57
Coca-Cola Co. ....	Stück	13 372	2 027	5 595		USD	62,53	802 795,42	0,50

## DWS Invest ESG Qi LowVol World

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Consolidated Edison, Inc.	Stück	36 770	5 454			USD	95,08	3 356 625,52	2,09
Costco Wholesale Corp.	Stück	3 322	219	426		USD	468,75	1 495 068,18	0,93
Cummins, Inc.	Stück	2 449	2 449			USD	189,59	445 783,82	0,28
Dollar General Corp.	Stück	6 819	1 012			USD	244,82	1 602 830,78	1,00
Eli Lilly & Co.	Stück	6 586	978			USD	323,1	2 043 048,95	1,27
Eversource Energy	Stück	16 394	7 269			USD	83,79	1 318 855,48	0,82
Expeditors International of Washington, Inc.	Stück	18 097	18 097			USD	96,93	1 684 165,97	1,05
Extra Space Storage, Inc.	Stück	7 315	1 086			USD	170,75	1 199 209,70	0,75
Exxon Mobil Corp.	Stück	5 106	11 322	6 216		USD	86,4	423 559,71	0,26
Fox Corp.	Stück	19 192	2 846			USD	29,66	546 526,81	0,34
General Mills, Inc.	Stück	23 273	3 453			USD	74,61	1 667 130,12	1,04
Gilead Sciences, Inc.	Stück	27 982	27 982			USD	61,63	1 655 735,68	1,03
Hershey Co.	Stück	12 933	2 227	2 080		USD	217,16	2 696 492,39	1,68
Hologic, Inc.	Stück	5 727	5 727			USD	69,62	382 808,25	0,24
Home Depot, Inc.	Stück	4 743	703			USD	270,06	1 229 797,13	0,77
Incyte Corp.	Stück	9 028	9 028			USD	75,19	651 736,02	0,41
Intercontinental Exchange, Inc.	Stück	5 872	5 872			USD	94,47	532 598,64	0,33
International Business Machines Corp.	Stück	6 000	6 000			USD	139,76	805 108,16	0,50
International Paper Co.	Stück	23 072	23 072			USD	41,79	925 715,86	0,58
J M Smucker Co.	Stück	5 284	783			USD	130,65	662 814,97	0,41
Jack Henry & Associates, Inc.	Stück	11 828	11 828			USD	181,22	2 057 962,85	1,28
Johnson & Johnson	Stück	22 155	3 287			USD	176,37	3 751 600,26	2,34
JPMorgan Chase & Co.	Stück	7 357	1 092			USD	111,27	785 957,26	0,49
Kellogg Co.	Stück	10 309	10 309			USD	71,76	710 262,78	0,44
Keysight Technologies, Inc.	Stück	4 487	665			USD	136,88	589 679,67	0,37
Kroger Co.	Stück	48 841	8 580	27 773		USD	47,55	2 229 744,79	1,39
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	6 251	927			USD	153,69	922 391,30	0,57
McDonald's Corp.	Stück	11 154	1 807	1 727		USD	246,56	2 640 422,05	1,65
Merck & Co., Inc.	Stück	37 122	18 523			USD	92,29	3 289 319,81	2,05
Microsoft Corp.	Stück	9 258	3 971			USD	255,12	2 267 680,01	1,41
Motorola Solutions, Inc.	Stück	12 606	1 870			USD	207,3	2 508 977,08	1,56
Newmont Corp.	Stück	22 012	13 266	7 735		USD	61,11	1 291 492,46	0,80
Omnicom Group, Inc.	Stück	6 357	6 357			USD	62,65	382 378,42	0,24
Otis Worldwide Corp.	Stück	10 581	1 570			USD	69,33	704 316,73	0,44
Paychex, Inc.	Stück	6 432	6 432			USD	114,29	705 788,14	0,44
PepsiCo, Inc.	Stück	24 048	3 568			USD	167,02	3 856 270,86	2,40
Pfizer, Inc.	Stück	46 832	25 861			USD	51,5	2 315 634,56	1,44
Procter & Gamble Co.	Stück	20 905	3 102			USD	142,04	2 850 893,04	1,78
Public Storage	Stück	9 197	1 364			USD	310,9	2 745 282,22	1,71
Quest Diagnostics, Inc.	Stück	10 828	10 828			USD	135,46	1 408 248,86	0,88
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	3 913	581	1 342		USD	587,87	2 208 570,33	1,38
Republic Services, Inc.	Stück	5 283	5 283			USD	129,33	655 994,17	0,41
Sirius XM Holdings, Inc.	Stück	149 197	149 197			USD	6,08	870 931,02	0,54
Starbucks Corp.	Stück	8 265	1 226			USD	75,335	597 805,27	0,37
Take-Two Interactive Software, Inc.	Stück	4 626	686			USD	121,66	540 347,98	0,34
Texas Instruments, Inc.	Stück	8 413	1 249			USD	151,5	1 223 724,37	0,76
T-Mobile US, Inc.	Stück	3 613	3 613			USD	133,62	463 510,44	0,29
Verizon Communications, Inc.	Stück	82 524	37 303			USD	50,69	4 016 267,68	2,50
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	9 924	2 069	5 440		USD	278,78	2 656 247,01	1,66
Visa, Inc.	Stück	8 259	1 225			USD	193,63	1 535 395,28	0,96
Waste Management, Inc.	Stück	15 096	15 096			USD	151,06	2 189 431,97	1,36
West Pharmaceutical Services, Inc.	Stück	5 107	757			USD	297,11	1 456 811,01	0,91

### Summe Wertpapiervermögen

**156 898 589,32** **97,78**

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

**-84 375,48** **-0,05**

### Aktienindex-Terminkontrakte

DJ Euro Stoxx 50 09/2022 (DB)	Stück	17	17	-17 085,00	-0,01
S & P MINI 500 Futures 09/2022 (DB)	Stück	8	8	-55 705,47	-0,03
Topix Index 09/2022 (DB)	Stück	2	2	-11 585,01	-0,01

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

**-191,84** **0,00**

### Devisentermingeschäfte

#### Devisentermingeschäfte (Verkauf)

## DWS Invest ESG Qi LowVol World

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/AUD 0,1 Mio.						-0,63	0,00	
EUR/CAD 0,1 Mio.						-7,37	0,00	
EUR/CHF 0,1 Mio.						-18,21	0,00	
EUR/DKK 0,1 Mio.						-0,03	0,00	
EUR/GBP 0,1 Mio.						-1,22	0,00	
EUR/HKD 0,1 Mio.						-4,17	0,00	
EUR/JPY 0,3 Mio.						-17,98	0,00	
EUR/SEK 0,1 Mio.						0,21	0,00	
EUR/SGD 0,1 Mio.						-2,98	0,00	
EUR/USD 0,1 Mio.						-139,46	0,00	
<b>Bankguthaben</b>						<b>3 710 596,61</b>	<b>2,31</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR					2 531 362,79	1,58	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	113 598				15 271,16	0,01	
Norwegische Kronen	NOK	148 139				14 342,70	0,01	
Schwedische Kronen	SEK	131 664				12 293,06	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	26 196				17 360,73	0,01	
Britisches Pfund	GBP	13 170				15 378,15	0,01	
Hongkong Dollar	HKD	170 917				20 913,86	0,01	
Japanischer Yen	JPY	54 251 621				383 235,22	0,24	
Kanadischer Dollar	CAD	41 416				30 837,79	0,02	
Neuseeländischer Dollar	NZD	48 122				28 832,23	0,02	
Schweizer Franken	CHF	19 939				20 030,20	0,01	
Singapur Dollar	SGD	49 261				33 956,50	0,02	
US-Dollar	USD	611 163				586 782,22	0,37	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>200 404,60</b>	<b>0,12</b>	
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche						193 946,48	0,12	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“						203,09	0,00	
Sonstige Ansprüche						6 255,03	0,00	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>229 606,13</b>	<b>0,14</b>	
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>						<b>161 039 196,87</b>	<b>100,35</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-357 703,21	-0,21	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						-357 703,21	-0,21	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-138 889,36</b>	<b>-0,09</b>	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>-581 160,10</b>	<b>-0,35</b>	
Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.						<b>160 458 036,77</b>	<b>100,00</b>	

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	154,48
Klasse FC EB	EUR	158,72
Klasse FCH (P) EB	EUR	142,50
Klasse FD	EUR	147,69
Klasse LC	EUR	147,90
Klasse LD	EUR	142,50
Klasse ND	EUR	139,48
Klasse TFC	EUR	135,93
Klasse TFD	EUR	129,85
Klasse USD LC	USD	140,36

## DWS Invest ESG Qi LowVol World

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	34 410,369
Klasse FC EB .....	Stück	3 438,000
Klasse FCH (P) EB .....	Stück	100,000
Klasse FD .....	Stück	980,000
Klasse LC .....	Stück	381 119,934
Klasse LD .....	Stück	600 427,117
Klasse ND .....	Stück	19,965
Klasse TFC .....	Stück	91 814,447
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 .....	%	61,141
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	77,162
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	69,419

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 2 299 050,13.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	1,669016	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1

## DWS Invest ESG 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 vergeführt. 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 zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

### Fußnote

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

# DWS Invest ESG Qi US Equity

---

## DWS INVEST ESG QI US EQUITY

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD IC	LU1978535810	-21,8%
Klasse USD RC	LU1978536115	-22,0%
MSCI USA		-21,5%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Qi US Equity

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	11 786 374,83	25,45
Telekommunikationsdienste	4 211 786,00	9,10
Dauerhafte Konsumgüter	10 342 798,59	22,35
Energie	2 251 988,09	4,87
Hauptverbrauchsgüter	5 795 906,19	12,52
Finanzsektor	5 010 886,31	10,85
Grundstoffe	720 577,78	1,55
Industrien	3 637 548,90	7,86
Versorger	716 484,08	1,55
<b>Summe Aktien</b>	<b>44 474 350,77</b>	<b>96,10</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-67 392,50</b>	<b>-0,15</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1 836 940,15</b>	<b>3,97</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>61 460,41</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-26 713,89</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>46 278 644,94</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Qi US Equity

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Abbott Laboratories . . . . .	Stück	2 474	2 913	1 019	USD	108,2	267 686,80	0,58
AbbVie, Inc. . . . .	Stück	3 500	2 919		USD	152,29	533 015,00	1,15
Accenture PLC . . . . .	Stück	957	798		USD	276,21	264 332,97	0,57
Activision Blizzard, Inc. . . . .	Stück	1 588	1 324		USD	77,29	122 736,52	0,27
Adobe, Inc. . . . .	Stück	1 560	1 301		USD	359,15	560 274,00	1,21
Advanced Micro Devices, Inc. . . . .	Stück	2 113	1 762		USD	76,62	161 898,06	0,35
Aflac, Inc. . . . .	Stück	1 010	842		USD	54,71	55 257,10	0,12
Align Technology, Inc. . . . .	Stück	528	440		USD	233,84	123 467,52	0,27
Allegion plc . . . . .	Stück	970	809		USD	97,69	94 759,30	0,20
Ally Financial, Inc. . . . .	Stück	8 821	7 356		USD	32,89	290 122,69	0,63
Alphabet, Inc. . . . .	Stück	463	386		USD	2 172,1	1 005 682,30	2,17
Alphabet, Inc. . . . .	Stück	469	391		USD	2 157,78	1 011 998,82	2,19
Ameriprise Financial, Inc. . . . .	Stück	2 549	2 126		USD	232,8	593 407,20	1,28
Anthem, Inc. . . . .	Stück	668	557		USD	486,48	324 968,64	0,70
Apple, Inc. . . . .	Stück	23 767	19 820		USD	135,28	3 215 199,76	6,95
Applied Materials, Inc. . . . .	Stück	3 335	2 781		USD	89,46	298 349,10	0,64
Aptiv PLC . . . . .	Stück	1 946	1 623		USD	87,31	169 905,26	0,37
Archer-Daniels-Midland Co. . . . .	Stück	3 860	3 219		USD	76,61	295 714,60	0,64
Arista Networks, Inc. . . . .	Stück	1 939	1 617		USD	92,6	179 551,40	0,39
Arrow Electronics, Inc. . . . .	Stück	2 207	2 207		USD	109,26	241 136,82	0,52
Atmos Energy Corp. . . . .	Stück	3 173	2 646		USD	110,98	352 139,54	0,76
Autodesk, Inc. . . . .	Stück	367	306		USD	172,04	63 138,68	0,14
Automatic Data Processing, Inc. . . . .	Stück	326	272		USD	210,35	68 574,10	0,15
AutoZone, Inc. . . . .	Stück	103	86		USD	2 119,74	218 333,22	0,47
Avery Dennison Corp. . . . .	Stück	783	653		USD	160,64	125 781,12	0,27
Baker Hughes Co. . . . .	Stück	10 129	8 447		USD	29,97	303 566,13	0,66
Best Buy Co., Inc. . . . .	Stück	1 594	1 431		USD	65,23	103 976,62	0,22
Biogen, Inc. . . . .	Stück	211	176		USD	202,38	42 702,18	0,09
BlackRock, Inc. . . . .	Stück	796	664		USD	597,91	475 936,36	1,03
Booking Holdings, Inc. . . . .	Stück	115	96		USD	1 713,77	197 083,55	0,43
BorgWarner, Inc. . . . .	Stück	3 925	3 273		USD	33,15	130 113,75	0,28
Bristol-Myers Squibb Co. . . . .	Stück	8 883	7 408		USD	76,9	683 102,70	1,48
Cadence Design Systems, Inc. . . . .	Stück	1 669	1 392		USD	149,29	249 165,01	0,54
Carrier Global Corp. . . . .	Stück	8 190	6 830		USD	35,54	291 072,60	0,63
Catalent, Inc. . . . .	Stück	2 067	1 724		USD	105,29	217 634,43	0,47
CBRE Group, Inc. . . . .	Stück	8 749	7 296		USD	72,3	632 552,70	1,37
Celanese Corp. . . . .	Stück	886	739		USD	116,11	102 873,46	0,22
Cheniere Energy, Inc. . . . .	Stück	4 090	5 122	2 052	USD	133,31	545 237,90	1,18
Chevron Corp. . . . .	Stück	2 468	2 058		USD	146,65	361 932,20	0,78
Chipotle Mexican Grill, Inc. . . . .	Stück	78	65		USD	1 282,97	100 071,66	0,22
Cigna Corp. . . . .	Stück	817	681		USD	263,95	215 647,15	0,47
Cisco Systems, Inc. . . . .	Stück	5 532	4 613		USD	42,27	233 837,64	0,51
Colgate-Palmolive Co. . . . .	Stück	1 759	1 467		USD	79,54	139 910,86	0,30
ConocoPhillips . . . . .	Stück	2 530	2 530		USD	90,47	228 889,10	0,49
Consolidated Edison, Inc. . . . .	Stück	2 937	2 449		USD	95,08	279 249,96	0,60
Constellation Brands, Inc. . . . .	Stück	471	692	359	USD	232,57	109 540,47	0,24
Copart, Inc. . . . .	Stück	1 908	1 591		USD	106,82	203 812,56	0,44
Costco Wholesale Corp. . . . .	Stück	578	482		USD	468,75	270 937,50	0,59
CrowdStrike Holdings, Inc. . . . .	Stück	886	739		USD	166,15	147 208,90	0,32
Crown Holdings, Inc. . . . .	Stück	2 107	1 757		USD	91,76	193 338,32	0,42
CSX Corp. . . . .	Stück	4 407	3 675		USD	28,735	126 635,15	0,27
Cummins, Inc. . . . .	Stück	740	617		USD	189,59	140 296,60	0,30
CVS Health Corp. . . . .	Stück	1 703	1 420		USD	92,96	158 310,88	0,34
Danaher Corp. . . . .	Stück	295	246		USD	250,48	73 891,60	0,16
Deere & Co. . . . .	Stück	926	772		USD	295,06	273 225,56	0,59
Dexcom, Inc. . . . .	Stück	508	487		USD	74,32	37 754,56	0,08
Discover Financial Services . . . . .	Stück	469	391		USD	92,19	43 237,11	0,09
eBay, Inc. . . . .	Stück	1 277	1 065		USD	41,19	52 599,63	0,11
Edwards Lifesciences Corp. . . . .	Stück	2 145	1 789		USD	94,65	203 024,25	0,44
Electronic Arts, Inc. . . . .	Stück	2 788	2 325		USD	121,37	338 379,56	0,73
Emerson Electric Co. . . . .	Stück	3 456	2 882		USD	79,28	273 991,68	0,59
Enphase Energy, Inc. . . . .	Stück	746	622		USD	185,26	138 203,96	0,30
EOG Resources, Inc. . . . .	Stück	2 729	2 276		USD	113,38	309 414,02	0,67
Essential Utilities, Inc. . . . .	Stück	1 091	910		USD	45,51	49 651,41	0,11
Estee Lauder Cos, Inc. . . . .	Stück	1 091	910		USD	250,12	272 880,92	0,59
Eversource Energy . . . . .	Stück	423	353		USD	83,79	35 443,17	0,08
Exxon Mobil Corp. . . . .	Stück	3 242	3 616	1 094	USD	86,4	280 108,80	0,61
Fastenal Co. . . . .	Stück	6 051	5 046		USD	49,32	298 435,32	0,64
FMC Corp. . . . .	Stück	1 119	933		USD	106,3	118 949,70	0,26
General Mills, Inc. . . . .	Stück	4 003	3 338		USD	74,61	298 663,83	0,65
General Motors Co. . . . .	Stück	3 378	2 817		USD	31,6	106 744,80	0,23
Goldman Sachs Group, Inc. . . . .	Stück	674	562		USD	293,41	197 758,34	0,43
Halliburton Co. . . . .	Stück	2 626	2 190		USD	32,23	84 635,98	0,18
Hartford Financial Services Group, Inc. . . . .	Stück	2 089	1 742		USD	63,81	133 299,09	0,29
Hershey Co. . . . .	Stück	808	674		USD	217,16	175 465,28	0,38
Hewlett Packard Enterprise Co. . . . .	Stück	11 074	11 074		USD	13,12	145 290,88	0,31

## DWS Invest ESG Qi US Equity

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Home Depot, Inc.	Stück	2 943	2 454			USD	270,06	794 786,58	1,72
HP, Inc.	Stück	5 877	4 901			USD	32,98	193 823,46	0,42
IDEXX Laboratories, Inc.	Stück	451	376			USD	347,7	156 812,70	0,34
Illinois Tool Works, Inc.	Stück	1 669	1 392			USD	178,61	298 100,09	0,64
Intel Corp.	Stück	5 936	4 950			USD	36,84	218 682,24	0,47
Intercontinental Exchange, Inc.	Stück	738	738			USD	94,47	69 718,86	0,15
Interpublic Group of Cos, Inc.	Stück	7 829	6 529			USD	27,16	212 635,64	0,46
Intuit, Inc.	Stück	1 483	1 237			USD	378,83	561 804,89	1,21
Johnson & Johnson	Stück	3 239	2 701			USD	176,37	571 262,43	1,23
JPMorgan Chase & Co.	Stück	6 020	5 083			USD	111,27	669 845,40	1,45
Kellogg Co.	Stück	1 883	1 570			USD	71,76	135 124,08	0,29
Keysight Technologies, Inc.	Stück	385	321			USD	136,88	52 698,80	0,11
Kroger Co.	Stück	3 608	3 009			USD	47,55	171 560,40	0,37
Lam Research Corp.	Stück	199	166			USD	416,55	82 893,45	0,18
Lear Corp.	Stück	528	440			USD	122,67	64 769,76	0,14
Linde PLC	Stück	693	578			USD	283,44	196 423,92	0,42
Lowe's Cos, Inc.	Stück	1 657	1 382			USD	172,32	285 534,24	0,62
Mastercard, Inc.	Stück	1 125	938			USD	310,68	349 515,00	0,76
McDonald's Corp.	Stück	2 021	1 722			USD	246,56	498 297,76	1,08
McKesson Corp.	Stück	377	377			USD	325,6	122 751,20	0,27
Merck & Co, Inc.	Stück	6 738	5 619			USD	92,29	621 850,02	1,34
Meta Platforms, Inc.	Stück	3 120	2 602			USD	160,04	499 324,80	1,08
MetLife, Inc.	Stück	5 806	4 842			USD	61,54	357 301,24	0,77
Mettler-Toledo International, Inc.	Stück	109	91			USD	1 132,99	123 495,91	0,27
Microchip Technology, Inc.	Stück	2 161	2 161			USD	56,74	122 615,14	0,26
Micron Technology, Inc.	Stück	951	793			USD	54,51	51 839,01	0,11
Microsoft Corp.	Stück	10 804	9 010			USD	255,12	2 756 316,48	5,96
Morgan Stanley	Stück	1 535	1 280			USD	74,93	115 017,55	0,25
MSCI, Inc.	Stück	429	358			USD	401,11	172 076,19	0,37
NetApp, Inc.	Stück	1 601	1 335			USD	64,75	103 664,75	0,22
Netflix, Inc.	Stück	578	482			USD	171,45	99 098,10	0,21
NVIDIA Corp.	Stück	5 563	4 639			USD	150,54	837 454,02	1,81
Omnicon Group, Inc.	Stück	1 657	1 382			USD	62,65	103 811,05	0,22
Oracle Corp.	Stück	2 222	1 853			USD	68,66	152 562,52	0,33
Otis Worldwide Corp.	Stück	4 774	3 981			USD	69,33	330 981,42	0,72
Owens Corning	Stück	2 942	2 942			USD	73,71	216 854,82	0,47
PayPal Holdings, Inc.	Stück	1 439	1 200			USD	67,98	97 823,22	0,21
PepsiCo, Inc.	Stück	3 674	3 064			USD	167,02	613 631,48	1,33
Pfizer, Inc.	Stück	4 786	4 786			USD	51,5	246 479,00	0,53
Pool Corp.	Stück	348	290			USD	345,06	120 080,88	0,26
Procter & Gamble Co.	Stück	4 342	3 621			USD	142,04	616 737,68	1,33
QUALCOMM, Inc.	Stück	1 464	1 254			USD	126,16	184 698,24	0,40
Quest Diagnostics, Inc.	Stück	1 259	1 050			USD	135,46	170 544,14	0,37
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Stück	333	278			USD	587,87	195 760,71	0,42
Regions Financial Corp.	Stück	16 013	13 354			USD	18,365	294 078,75	0,64
Royalty Pharma PLC	Stück	3 919	3 268			USD	41,6	163 030,40	0,35
S&P Global, Inc.	Stück	880	734			USD	332,96	293 004,80	0,63
Salesforce, Inc.	Stück	584	487			USD	162,18	94 713,12	0,20
Sealed Air Corp.	Stück	8 118	6 770			USD	57,7	468 408,60	1,01
ServiceNow, Inc.	Stück	246	205			USD	462,31	113 728,26	0,25
Snap-on, Inc.	Stück	252	210			USD	195,62	49 296,24	0,11
Starbucks Corp.	Stück	1 992	1 661			USD	75,335	150 067,32	0,32
Steel Dynamics, Inc.	Stück	4 662	3 888			USD	64,85	302 330,70	0,65
SVB Financial Group	Stück	96	80			USD	376,98	36 190,08	0,08
Synchrony Financial	Stück	7 829	6 529			USD	27,35	214 123,15	0,46
Target Corp.	Stück	1 162	969			USD	137,71	160 019,02	0,35
Teradyne, Inc.	Stück	699	583			USD	88,61	61 938,39	0,13
Tesla, Inc.	Stück	1 054	879			USD	675,9	712 398,60	1,54
Texas Instruments, Inc.	Stück	2 639	2 201			USD	151,5	399 808,50	0,86
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Stück	258	215			USD	533,59	137 666,22	0,30
TJX Cos, Inc.	Stück	2 518	2 100			USD	55,87	140 680,66	0,30
Tractor Supply Co.	Stück	1 703	1 420			USD	193,45	329 445,35	0,71
TransUnion	Stück	2 312	2 356		513	USD	78,27	180 960,24	0,39
Union Pacific Corp.	Stück	1 209	1 008			USD	210,23	254 168,07	0,55
United Parcel Service, Inc.	Stück	1 958	1 633			USD	178,44	349 385,52	0,76
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	1 939	1 617			USD	513	994 707,00	2,15
US Bancorp	Stück	3 782	3 154			USD	44,96	170 038,72	0,37
Vail Resorts, Inc.	Stück	385	321			USD	216,41	83 317,85	0,18
Veeva Systems, Inc.	Stück	404	337			USD	193,87	78 323,48	0,17
VeriSign, Inc.	Stück	354	295			USD	166,67	59 001,18	0,13
Verizon Communications, Inc.	Stück	7 941	6 622			USD	50,69	402 529,29	0,87
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	1 741	1 452			USD	278,78	485 355,98	1,05
ViacomCBS, Inc.	Stück	6 340	5 865			USD	24,39	154 632,60	0,33
Visa, Inc.	Stück	1 619	1 350			USD	193,63	313 486,97	0,68
Whirlpool Corp.	Stück	883	883			USD	152,22	134 410,26	0,29
WW Grainger, Inc.	Stück	932	777			USD	450,78	420 126,96	0,91
Yum! Brands, Inc.	Stück	1 414	1 179			USD	112,69	159 343,66	0,34
Zebra Technologies Corp.	Stück	115	96			USD	290,95	33 459,25	0,07

**Summe Wertpapiervermögen**

**44 474 350,77**

**96,10**

## DWS Invest ESG Qi US Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-67 392,50</b>	<b>-0,15</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
S & P MINI 500 Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	9	9				-67 392,50	-0,15
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 836 940,15</b>	<b>3,97</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben . . . . .	EUR	361					375,72	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar . . . . .	USD						1 836 564,43	3,97
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>61 460,41</b>	<b>0,13</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche . . . . .							22 642,67	0,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ . . . . .							38 388,80	0,08
Sonstige Ansprüche . . . . .							428,94	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>46 372 751,33</b>	<b>100,20</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-26 713,89</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .							-26 713,89	-0,05
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-94 106,39</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>46 278 644,94</b>	<b>100,00</b>

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
---------------------------------------	-----------------------	---

<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD IC . . . . .	USD	135,57
Klasse USD RC . . . . .	USD	133,93
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD IC . . . . .	Stück	341 256,000
Klasse USD RC . . . . .	Stück	111,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	91,144
größter potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	102,776
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	98,969

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Markttrisko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Markttriskopotenzials 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 1 703 423,18.

## DWS Invest ESG Qi US Equity

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Euro .....	EUR	0,960108	=	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 ESG Smart Industrial Technologies

---

## DWS INVEST ESG SMART INDUSTRIAL TECHNOLOGIES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1891278043	-19,4%
Klasse FC	LU1891277821	-19,0%
Klasse LD	LU1891278472	-19,4%
Klasse NC	LU1914383705	-19,6%
Klasse PFC	LU2092852313	-20,2%
Klasse TFC	LU1980276692	-19,1%
Klasse USD TFCH <sup>1)</sup>	LU2025537536	-18,3%
MSCI World Industrials Net TR		-15,1%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	2 343 407,50	5,96
Telekommunikationsdienste	866 597,04	2,20
Dauerhafte Konsumgüter	2 042 484,63	5,19
Energie	1 090 981,54	2,77
Hauptverbrauchsgüter	1 989 940,68	5,06
Finanzsektor	770 570,34	1,96
Industrien	27 198 738,92	69,13
<b>Summe Aktien</b>	<b>36 302 720,65</b>	<b>92,27</b>
2. Derivate	-52 441,49	-0,13
3. Bankguthaben	2 549 855,70	6,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	655 946,60	1,67
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	157 006,24	0,40
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-258 429,95	-0,66
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-10 543,20	-0,03
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>39 344 114,55</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Canadian National Railway Co.	Stück	3 474		2 863	CAD	142,23	367 905,78	0,93	
Canadian Pacific Railway Ltd.	Stück	8 482	789	298	CAD	89	562 087,41	1,43	
DSV Panalpina A/S	Stück	6 251	4 281	26	DKK	991,2	832 940,68	2,12	
Aena SME SA	Stück	3 277		127	EUR	118,85	389 471,45	0,99	
Alstom SA	Stück	32 740	9 058	9 039	EUR	21,36	699 326,40	1,78	
ANDRITZ AG	Stück	12 832		640	EUR	37,96	487 102,72	1,24	
Carl Zeiss Meditec AG	Stück	1 226		16	EUR	112,4	137 802,40	0,35	
Cie de Saint-Gobain	Stück	7 088		275	EUR	40,11	284 299,68	0,72	
CNH Industrial NV	Stück	44 137	26 379	12 582	EUR	10,91	481 534,67	1,22	
Faurecia SE	Stück	21 419	21 419		EUR	18,19	389 611,61	0,99	
Gaztransport Et Technigaz SA	Stück	2 392	2 392		EUR	120,3	287 757,60	0,73	
KION Group AG	Stück	7 115	1 426	221	EUR	38,24	272 077,60	0,69	
Knorr-Bremse AG	Stück	1 468	1 468		EUR	53,44	78 449,92	0,20	
Kone Oyj	Stück	11 314	4 135	95	EUR	44,98	508 903,72	1,29	
Legrand SA	Stück	5 384	1 630	928	EUR	69,9	376 341,60	0,96	
Rexel SA	Stück	36 068		13 637	EUR	14,42	520 100,56	1,32	
Schneider Electric SE	Stück	850	850	4 580	EUR	111,34	94 639,00	0,24	
Vinci SA	Stück	9 916	1 543	324	EUR	84,09	833 836,44	2,12	
Ashtead Group PLC	Stück	10 019	10 019		GBP	33,91	396 697,44	1,01	
AVEVA Group PLC	Stück	14 594	14 594		GBP	22,11	376 764,79	0,96	
Rotork PLC	Stück	51 567		691	GBP	2,398	144 387,06	0,37	
Spirax-Sarco Engineering PLC	Stück	2 063	2 063		GBP	96,52	232 500,43	0,59	
Weir Group PLC	Stück	14 092	1 440	10 935	GBP	13,425	352 542,09	0,90	
Baidu, Inc.	Stück	15 250	15 250		HKD	148,5	277 106,01	0,70	
Daifuku Co., Ltd.	Stück	4 500		100	JPY	7 760	246 676,02	0,63	
Daikin Industries Ltd.	Stück	2 400		100	JPY	21 750	368 742,51	0,94	
East Japan Railway Co.	Stück	21 700		1 500	JPY	6 938	1 063 522,61	2,70	
FANUC Corp.	Stück	5 500	2 400	100	JPY	21 240	825 220,30	2,10	
IHI Corp.	Stück	17 400		200	JPY	3 630	446 178,43	1,13	
Komatsu Ltd.	Stück	34 900	5 500	1 300	JPY	3 008	741 576,50	1,88	
Nabtesco Corp.	Stück	11 200		100	JPY	3 170	250 801,42	0,64	
Nidec Corp.	Stück	6 900	3 100	100	JPY	8 380	408 456,50	1,04	
NSK Ltd.	Stück	38 600		500	JPY	730	199 050,31	0,51	
Recruit Holdings Co., Ltd.	Stück	19 500	7 900	500	JPY	3 995	550 305,80	1,40	
Yaskawa Electric Corp.	Stück	12 300		200	JPY	4 370	379 698,82	0,96	
Grupo Aeropuerto del Centro Norte SAB de CV	Stück	32 635	32 635		MXN	131,82	204 345,45	0,52	
Grupo Aeropuerto del Sureste SAB de CV	Stück	10 899	10 899		MXN	401,77	208 000,42	0,53	
Assa Abloy AB	Stück	27 921	10 305	233	SEK	216,8	565 173,84	1,44	
Atlas Copco AB -A-	Stück	44 278	44 278		SEK	95,18	393 482,57	1,00	
Sandvik AB	Stück	39 151	18 600	13 958	SEK	164,05	599 668,04	1,52	
AerCap Holdings NV	Stück	20 595	10 460	1 945	USD	38,97	770 570,34	1,96	
Allegion plc	Stück	12 235	12 235		USD	97,69	1 147 556,75	2,92	
Alphabet, Inc.	Stück	193	54	167	USD	2 157,78	399 838,46	1,02	
Aptiv PLC	Stück	1 533	1 533		USD	87,31	128 506,84	0,33	
Baker Hughes Co.	Stück	24 926	11 113	17 528	USD	29,97	717 231,61	1,82	
Caterpillar, Inc.	Stück	3 935		5 251	USD	177,43	670 334,97	1,70	
CSX Corp.	Stück	28 846	13 022	611	USD	28,735	795 823,74	2,02	
Deere & Co.	Stück	2 374		860	USD	295,06	672 529,19	1,71	
Dover Corp.	Stück	2 976	2 976		USD	119,71	342 045,16	0,87	
Eaton Corp. PLC	Stück	5 603		943	USD	124,89	671 843,90	1,71	
Emerson Electric Co.	Stück	5 368	5 368		USD	79,28	408 598,00	1,04	
Flowserve Corp.	Stück	8 947	8 947		USD	28,3	243 099,44	0,62	
Generac Holdings, Inc.	Stück	1 100	1 100		USD	206,99	218 606,03	0,55	
General Electric Co.	Stück	12 526	1 878	2 555	USD	62,11	746 954,29	1,90	
GKO Logistics, Inc.	Stück	1 819	1 819		USD	41,73	72 878,79	0,18	
Howmet Aerospace, Inc.	Stück	40 035		534	USD	30,67	1 178 891,12	3,00	
Illinois Tool Works, Inc.	Stück	3 433	1 399	27	USD	178,61	588 707,63	1,50	
Johnson Controls International Plc	Stück	11 071	3 698	98	USD	47,78	507 870,61	1,29	
Nordson Corp.	Stück	982		13	USD	199,41	188 008,94	0,48	
Otis Worldwide Corp.	Stück	9 207	2 141	274	USD	69,33	612 857,40	1,56	
Owens Corning	Stück	5 509		213	USD	73,71	389 869,51	0,99	
PTC, Inc.	Stück	2 990		163	USD	105,06	301 598,15	0,77	
QUALCOMM, Inc.	Stück	4 225		164	USD	126,16	511 762,53	1,30	
Republic Services, Inc.	Stück	3 172		1 450	USD	129,33	393 869,68	1,00	
Rockwell Automation, Inc.	Stück	2 155	2 155		USD	196,08	405 695,94	1,03	
Sunrun, Inc.	Stück	4 073		54	USD	21,99	85 992,33	0,22	
Synopsys, Inc.	Stück	748		1 019	USD	302,29	217 092,82	0,55	
TE Connectivity Ltd	Stück	3 380		1 827	USD	110,55	358 753,00	0,91	
Texas Instruments, Inc.	Stück	2 361		91	USD	151,5	343 422,47	0,87	
TransUnion	Stück	2 308		2 358	USD	78,27	173 440,78	0,44	
Trimble, Inc.	Stück	3 497	515	39	USD	57,91	194 432,69	0,49	

## DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Uber Technologies, Inc. . . . .	Stück	9 774		1 822	USD	20,21	189 652,57	0,48	
Union Pacific Corp. . . . .	Stück	5 670		1 232	USD	210,23	1 144 452,67	2,91	
United Parcel Service, Inc. . . . .	Stück	4 925	696	56	USD	178,44	843 759,23	2,14	
United Rentals, Inc. . . . .	Stück	1 636	1 636		USD	238,15	374 070,94	0,95	
Verisk Analytics, Inc. . . . .	Stück	2 066		812	USD	170,04	337 288,48	0,86	
Vertiv Holdings Co. . . . .	Stück	24 915		965	USD	8,235	196 990,19	0,50	
Waste Management, Inc. . . . .	Stück	2 608		3 024	USD	151,06	378 248,45	0,96	
WW Grainger, Inc. . . . .	Stück	2 199		85	USD	450,78	951 721,67	2,42	
Zebra Technologies Corp. . . . .	Stück	2 122	1 564	7	USD	290,95	592 766,74	1,51	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>36 302 720,65</b>	<b>92,27</b>	
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>-59 211,60</b>	<b>-0,15</b>	
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>									
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>									
Siemens (DB) 09/2022 . . . . .	Stück	70	70				-59 211,60	-0,15	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>6 770,11</b>	<b>0,02</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 0,5 Mio. . . . .							6 770,11	0,02	
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 549 855,70</b>	<b>6,48</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben . . . . .	EUR						1 225 952,06	3,12	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen . . . . .	DKK	30 173					4 056,20	0,01	
Schwedische Kronen . . . . .	SEK	2 455 048					229 219,60	0,58	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar . . . . .	AUD	276					183,13	0,00	
Britisches Pfund . . . . .	GBP	3 373					3 937,77	0,01	
Hongkong Dollar . . . . .	HKD	34 688					4 244,55	0,01	
Japanischer Yen . . . . .	JPY	5 525 112					39 029,57	0,10	
Kanadischer Dollar . . . . .	CAD	346 873					258 277,00	0,66	
Mexikanischer Peso . . . . .	MXN	374 245					17 776,90	0,04	
Schweizer Franken . . . . .	CHF	429 433					431 391,33	1,10	
US-Dollar . . . . .	USD	349 739					335 787,59	0,85	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>655 946,60</b>	<b>1,67</b>	
Dividenden-/ Ausschüttungsansprüche . . . . .							19 016,92	0,05	
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * . . . . .							475 089,14	1,21	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							32 046,21	0,08	
Sonstige Ansprüche . . . . .							129 794,33	0,33	
<b>Forderungen aus Anteilscheinengeschäften</b>							<b>157 006,24</b>	<b>0,40</b>	
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>39 672 299,30</b>	<b>100,84</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .							<b>-258 429,95</b>	<b>-0,66</b>	
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .							-128 882,98	-0,33	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheinengeschäften</b>							<b>-10 543,20</b>	<b>-0,03</b>	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-328 184,75</b>	<b>-0,84</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>39 344 114,55</b>	<b>100,00</b>	

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 Smart Industrial Technologies

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	130,36
Klasse LC .....	EUR	126,63
Klasse LD .....	EUR	126,03
Klasse NC .....	EUR	132,76
Klasse PFC .....	EUR	84,48
Klasse TFC .....	EUR	126,13
Klasse USD TFCH .....	USD	121,19
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	18 986,953
Klasse LD .....	Stück	1 080,000
Klasse NC .....	Stück	9 155,000
Klasse PFC .....	Stück	334 375,000
Klasse TFC .....	Stück	54 723,000
Klasse USD TFCH .....	Stück	3 649,258

### 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 .....	%	94,276
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	114,142
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	104,441

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 679 630,00. 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 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	21,052319	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

### Fußnoten

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

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

# DWS Invest ESG Top Euroland

---

## DWS INVEST ESG TOP EUROLAND

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145644893	-25,1%
Klasse FC	LU0145647722	-24,8%
Klasse FD	LU0740840441	-24,8%
Klasse IC	LU0616864954	-24,7%
Klasse LD	LU0145647052	-25,1%
Klasse NC	LU0145647300	-25,3%
Klasse PFC	LU1054342354	-25,5%
Klasse TFC	LU1663954375	-24,8%
Klasse TFD	LU1663956073	-24,8%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0911039740	-23,2%
Klasse SGD LCH (P) <sup>2)</sup>	LU1054341976	-24,3%
Klasse USD FCH <sup>3)</sup>	LU0911039666	-23,8%
Klasse USD LCH <sup>3)</sup>	LU0986127263	-24,1%
EURO STOXX 50		-18,1%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in SGD

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Top Euroland

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	76 332 637,50	18,95
Telekommunikationsdienste	11 566 800,00	2,87
Dauerhafte Konsumgüter	50 191 900,00	12,47
Energie	9 200 400,00	2,28
Hauptverbrauchsgüter	74 918 400,00	18,60
Finanzsektor	69 174 920,00	17,18
Grundstoffe	49 529 300,00	12,30
Industrien	33 815 400,00	8,40
Versorger	11 898 080,00	2,95
<b>Summe Aktien</b>	<b>386 627 837,50</b>	<b>96,00</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>99 292,83</b>	<b>0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>17 142 000,93</b>	<b>4,26</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>63 998,66</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>44 437,51</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 021 950,41</b>	<b>-0,26</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-208 890,11</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>402 746 726,91</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest ESG Top Euroland

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>386 627 837,50</b>	<b>96,00</b>
adidas AG		Stück	50 000			EUR	166,54	8 327 000,00	2,07
Allianz SE		Stück	100 000		15 000	EUR	180,38	18 038 000,00	4,48
ASML Holding NV		Stück	68 745			EUR	447,5	30 763 387,50	7,64
AXA SA		Stück	500 000		250 000	EUR	21,42	10 710 000,00	2,66
BNP Paribas SA		Stück	300 000		15 000	EUR	44,47	13 341 000,00	3,31
Brenntag SE		Stück	155 000		25 000	EUR	61,14	9 476 700,00	2,35
Capgemini SE		Stück	40 000			EUR	163,95	6 558 000,00	1,63
Cie de Saint-Gobain		Stück	85 000			EUR	40,11	3 409 350,00	0,85
Credit Agricole SA		Stück	630 000		250 000	EUR	8,599	5 417 370,00	1,35
CRH PLC		Stück	155 000			EUR	32,28	5 003 400,00	1,24
Deutsche Boerse AG		Stück	45 000		55 000	EUR	158,95	7 152 750,00	1,78
Deutsche Post AG		Stück	350 000			EUR	35,225	12 328 750,00	3,06
E.ON SE		Stück	580 000			EUR	7,926	4 597 080,00	1,14
Enel SpA		Stück	1 400 000		750 000	EUR	5,215	7 301 000,00	1,81
HelloFresh SE		Stück	85 000			EUR	29,78	2 531 300,00	0,63
Infineon Technologies AG		Stück	450 000		35 000	EUR	22,76	10 242 000,00	2,54
ING Groep NV *		Stück	1 560 000		1 560 000	EUR	9,305	14 515 800,00	3,60
KION Group AG		Stück	100 000			EUR	38,24	3 824 000,00	0,95
Koninklijke DSM NV		Stück	70 000		13 000	EUR	134	9 380 000,00	2,33
Linde PLC		Stück	85 000			EUR	271,8	23 103 000,00	5,74
L'Oréal SA		Stück	53 000			EUR	324	17 172 000,00	4,26
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE *		Stück	54 000			EUR	573,7	30 979 800,00	7,69
Mercedes-Benz Group AG		Stück	215 000		35 000	EUR	54,52	11 721 800,00	2,91
Merck KGaA		Stück	60 000		8 000	EUR	159,75	9 585 000,00	2,38
Neste Oyj		Stück	220 000		30 000	EUR	41,82	9 200 400,00	2,28
Nexi SpA		Stück	780 000			EUR	7,77	6 060 600,00	1,51
Puma SE		Stück	80 000			EUR	61,6	4 928 000,00	1,22
Sanofi		Stück	100 000		200 000	EUR	96,5	9 650 000,00	2,40
SAP SE		Stück	176 000			EUR	85,45	15 039 200,00	3,73
Scout24 AG		Stück	120 000			EUR	48,6	5 832 000,00	1,45
Smurfit Kappa Group PLC		Stück	240 000			EUR	31,54	7 569 600,00	1,88
Stellantis NV		Stück	450 000		450 000	EUR	11,674	5 253 300,00	1,30
STMicroelectronics NV		Stück	170 000			EUR	29,465	5 009 050,00	1,24
Teleperformance		Stück	30 000		5 000	EUR	290,7	8 721 000,00	2,17
Universal Music Group, Inc.		Stück	230 000			EUR	18,9	4 347 000,00	1,08
Vinci SA		Stück	110 000		10 000	EUR	84,09	9 249 900,00	2,30
Vivendi SE		Stück	600 000		370 000	EUR	9,558	5 734 800,00	1,42
Volkswagen AG		Stück	75 000		25 000	EUR	124,82	9 361 500,00	2,33
Worldline SA		Stück	150 000		5 000	EUR	34,62	5 193 000,00	1,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>386 627 837,50</b>	<b>96,00</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>99 292,83</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
SGD/EUR 0,3 Mio.								1 797,57	0,00
USD/EUR 6,5 Mio.								97 495,26	0,02
<b>Bankguthaben</b>								<b>17 142 000,93</b>	<b>4,26</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben			EUR					16 935 601,78	4,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen		DKK	7 466					1 003,71	0,00
Norwegische Kronen		NOK	16 886					1 634,90	0,00
Schwedische Kronen		SEK	12 260					1 144,65	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund		GBP	95 706					111 749,17	0,03
Singapur Dollar		SGD	70 240					48 417,42	0,01
US-Dollar		USD	44 213					42 449,30	0,01

## DWS Invest ESG Top Euroland

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>63 998,66</b>	<b>0,02</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							23 471,86	0,01
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ** .....							2 167,48	0,00
Sonstige Ansprüche .....							38 359,32	0,01
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>44 437,51</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>403 977 567,43</b>	<b>100,31</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 021 950,41</b>	<b>-0,26</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-1 021 500,10	-0,26
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-450,31	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-208 890,11</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 230 840,52</b>	<b>-0,31</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>402 746 726,91</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	247,67
Klasse FD .....	EUR	126,56
Klasse IC .....	EUR	140,98
Klasse LC .....	EUR	209,69
Klasse LD .....	EUR	184,00
Klasse NC .....	EUR	182,02
Klasse PFC .....	EUR	118,47
Klasse TFC .....	EUR	108,81
Klasse TFD .....	EUR	102,96
Klasse GBP D RD .....	GBP	133,78
Klasse SGD LCH (P) .....	SGD	13,67
Klasse USD FCH .....	USD	160,86
Klasse USD LCH .....	USD	147,58
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	312 095,294
Klasse FD .....	Stück	73,000
Klasse IC .....	Stück	360 750,000
Klasse LC .....	Stück	524 309,857
Klasse LD .....	Stück	678 207,159
Klasse NC .....	Stück	106 508,696
Klasse PFC .....	Stück	8 069,000
Klasse TFC .....	Stück	119 666,077
Klasse TFD .....	Stück	1 636,406
Klasse GBP D RD .....	Stück	61,464
Klasse SGD LCH (P) .....	Stück	18 610,000
Klasse USD FCH .....	Stück	5 393,736
Klasse USD LCH .....	Stück	37 403,190

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

STOXX Eurozone 50 (Net Return)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	88,668
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	97,835
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	93,141

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 ESG Top Euroland

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC France, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
ING Groep NV .....	Stück	650 000	6 048 250,00	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE .....	Stück	7 000	4 015 900,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>10 064 150,00</b>	<b>10 064 150,00</b>

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Credit Agricole CIB S.A.

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:	EUR	10 924 189,43
Aktien	EUR	10 924 189,43

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 ESG USD Corporate Bonds

---

## DWS INVEST ESG USD CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in USD)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LD	LU1333038807	-14,5%
Klasse USD FC	LU1333038633	-14,3%
Klasse USD TFC	LU1663959333	-14,3%
Klasse USD TFD	LU1663959507	-14,3%
Klasse USD XC	LU1333038989	-14,1%
Klasse FCH <sup>1)</sup>	LU1333038393	-14,8%
Klasse LCH <sup>1)</sup>	LU1333038476	-15,0%
Klasse TFCH <sup>1)</sup>	LU1663958368	-14,2%
Klasse XCH <sup>1)</sup>	LU1333039011	-14,7%
Bloomberg Barclays US Credit Total Return		-13,7%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	20 373 962,95	79,77
Zentralregierungen	3 402 726,84	13,31
Summe Anleihen	<b>23 776 689,79</b>	<b>93,08</b>
2. Derivate	-119 794,13	-0,47
3. Bankguthaben	650 687,96	2,55
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1 425 657,14	5,58
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1 021 153,70	4,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 198 996,86	-4,70
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-11 296,31	-0,04
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>25 544 101,29</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,75 % AbbVie, Inc. 2020/2045 .....	USD	76 000	76 000		%	94,428	71 765,28	0,28
4,393 % Advanced Micro Devices, Inc. 2022/2052 .....	USD	20 000	20 000		%	97,836	19 567,20	0,08
1,75 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026 .....	USD	150 000	150 000		%	87,388	131 082,00	0,51
3,00 % Air Lease Corp. (MTN) 2020/2030 .....	USD	85 000	94 000	9 000	%	82,012	69 710,20	0,27
3,125 % Air Lease Corp. (MTN) 2020/2030 .....	USD	39 000	43 000	4 000	%	81,65	31 843,50	0,12
3,125 % American Express Co. (MTN) 2019/2026 .....	USD	340 000			%	97,126	330 228,40	1,29
1,30 % American Honda Finance Corp. (MTN) 2021/2026 .....	USD	117 000		13 000	%	90,195	105 528,15	0,41
2,80 % Amgen, Inc. 2021/2041 .....	USD	49 000			%	74,302	36 407,98	0,14
3,00 % Amgen, Inc. 2021/2052 .....	USD	90 000		10 000	%	71,285	64 156,50	0,25
3,00 % Amgen, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	USD	60 000	60 000		%	92,15	55 290,00	0,22
4,90 % Anheuser-Busch Cos LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 2019/2046 .....	USD	99 000	110 000	11 000	%	94,653	93 706,47	0,37
5,55 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 2019/2049 .....	USD	73 000	81 000	8 000	%	102,409	74 758,57	0,29
4,35 % Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 2020/2040 .....	USD	122 000	136 000	14 000	%	89,92	109 702,40	0,43
2,375 % Apple, Inc. 2021/2041 .....	USD	160 000	160 000	65 000	%	76,742	122 787,20	0,48
2,70 % Apple, Inc. 2021/2051 .....	USD	126 000	133 000	7 000	%	74,943	94 428,18	0,37
1,75 % Astrazeneca Finance LLC (MTN) 2021/2028 .....	USD	72 000		8 000	%	88,059	63 402,48	0,25
1,375 % AstraZeneca PLC (MTN) 2020/2030 .....	USD	60 000	67 000	7 000	%	81,882	49 129,20	0,19
2,901 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2024 * .....	USD	176 000		20 000	%	99,972	175 950,72	0,69
3,65 % AT&T, Inc. 2020/2051 .....	USD	216 000		24 000	%	78,395	169 333,20	0,66
4,25 % AT&T, Inc. 2020/2049 .....	USD	130 000	51 000		%	89,032	115 741,60	0,45
1,70 % AT&T, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	117 000		13 000	%	91,379	106 913,43	0,42
2,55 % AT&T, Inc. 2021/2033 .....	USD	295 000		33 000	%	81,089	239 212,55	0,94
3,80 % AT&T, Inc. 2021/2057 .....	USD	50 000			%	77,75	38 875,00	0,15
2,704 % Banco del Estado de Chile -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	200 000			%	95,041	190 082,00	0,74
2,706 % Banco Santander SA (MTN) 2019/2024 .....	USD	200 000			%	97,464	194 928,00	0,76
1,722 % BANCO SANTANDER SA (MTN) 2021/2027 * .....	USD	200 000			%	87,065	174 130,00	0,68
3,824 % Bank of America Corp. (MTN) 2017/2028 * .....	USD	376 000		42 000	%	96,09	361 298,40	1,41
2,133 % Bank of America Corp. (MTN) 2018/2026 * .....	USD	293 000	326 000	33 000	%	97,623	286 035,39	1,12
1,922 % Bank of America Corp. (MTN) 2020/2031 * .....	USD	124 000	130 000	146 000	%	79,825	98 983,00	0,39
2,972 % Bank of America Corp. 2021/2052 * .....	USD	110 000	60 000		%	71,653	78 818,30	0,31
2,972 % Bank of America Corp. 2022/2033 * .....	USD	355 000	460 000	105 000	%	85,277	302 733,35	1,19
3,70 % Bank of New York Mellon Corp. 2020/perpetual * .....	USD	123 000	123 000		%	89,235	109 759,05	0,43
3,75 % Bank of New York Mellon Corp. 2021/perpetual * .....	USD	237 000		123 000	%	82,238	194 904,06	0,76
3,50 % Bank of New Zealand -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	USD	250 000			%	99,818	249 545,00	0,98
3,625 % Bank of Nova Scotia/The 2021/2081 * .....	USD	270 000		30 000	%	76,267	205 920,90	0,81
2,852 % Barclays PLC (MTN) 2020/2026 * .....	USD	200 000	200 000		%	94,417	188 834,00	0,74
3,33 % Barclays PLC 2021/2042 * .....	USD	200 000			%	74,506	149 012,00	0,58
1,608 % Baxter International, Inc. 2022/2023 * .....	USD	117 000	117 000		%	98,995	115 824,15	0,45
1,767 % Baxter International, Inc. 2022/2024 * .....	USD	45 000	45 000		%	98,277	44 224,65	0,17
1,915 % Baxter International, Inc. (MTN) 2022/2027 .....	USD	63 000	63 000		%	89,733	56 531,79	0,22
4,625 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/perpetual * .....	USD	200 000			%	74,315	148 630,00	0,58
4,50 % Boston Properties LP (MTN) 2018/2028 .....	USD	247 000		28 000	%	97,239	240 180,33	0,94
2,55 % Boston Properties LP 2021/2032 .....	USD	139 000		16 000	%	79,477	110 473,03	0,43
4,25 % Bristol-Myers Squibb Co. 2020/2049 .....	USD	70 000			%	94,132	65 892,40	0,26
2,55 % Bristol-Myers Squibb Co. 2020/2050 .....	USD	45 000	45 000		%	71,108	31 998,60	0,13
3,70 % Bristol-Myers Squibb Co. 2022/2052 .....	USD	70 000	70 000		%	86,886	60 820,20	0,24
0,95 % Canadian Imperial Bank of Commerce (MTN) 2020/2025 .....	USD	103 000		12 000	%	90,596	93 313,88	0,37
3,00 % Canadian Pacific Railway Co. 2021/2041 .....	USD	54 000		6 000	%	79,021	42 671,34	0,17
3,10 % Canadian Pacific Railway Co. 2021/2051 .....	USD	45 000		5 000	%	74,039	33 317,55	0,13
3,95 % Capital One Financial Corp. 2021/perpetual * .....	USD	53 000		217 000	%	80,027	42 414,31	0,17
2,359 % Capital One Financial Corp. 2021/2032 * .....	USD	117 000		13 000	%	76,357	89 337,69	0,35
2,45 % Centene Corp. (MTN) 2021/2028 .....	USD	36 000		4 000	%	83,644	30 111,84	0,12
2,625 % Centene Corp. (MTN) 2021/2031 .....	USD	90 000		10 000	%	79,865	71 878,50	0,28
4,00 % Charles Schwab Corp. 2021/perpetual * .....	USD	165 000			%	85,176	140 540,40	0,55
2,55 % Chile Government International Bond 2020/2032 .....	USD	200 000		350 000	%	84,68	169 360,00	0,66
4,375 % Cigna Corp. (MTN) 2019/2028 .....	USD	198 000		22 000	%	99,106	196 229,88	0,77
2,40 % Cigna Corp. (MTN) 2020/2030 .....	USD	40 000		5 000	%	86,246	34 498,40	0,14
2,375 % Cigna Corp. (MTN) 2021/2031 .....	USD	35 000		65 000	%	84,57	29 599,50	0,12
3,40 % Cigna Corp. 2021/2051 .....	USD	73 000		27 000	%	77,155	56 323,15	0,22
3,20 % Citigroup, Inc. (MTN) 2016/2026 .....	USD	612 000		68 000	%	95,179	582 495,48	2,28
3,25 % Colombia Government International Bond 2021/2032 .....	USD	200 000			%	72,013	144 026,00	0,56
5,30 % Conagra Brands, Inc. 2018/2038 .....	USD	90 000		10 000	%	94,814	85 332,60	0,33
4,125 % Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 2019/2049 .....	USD	117 000		13 000	%	87,918	102 864,06	0,40
3,90 % Corebridge Financial, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2032 .....	USD	50 000	50 000		%	90,024	45 012,00	0,18
4,35 % Corebridge Financial, Inc. -Reg- 2022/2042 .....	USD	40 000	40 000		%	85,558	34 223,20	0,13
4,40 % Corebridge Financial, Inc. -Reg- 2022/2052 .....	USD	30 000	30 000		%	83,818	25 145,40	0,10
3,80 % Crown Castle International Corp. (MTN) 2018/2028 .....	USD	150 000	159 000	9 000	%	94,316	141 474,00	0,55
3,35 % CSX Corp. 2019/2049 .....	USD	135 000		15 000	%	78,501	105 976,35	0,41
2,60 % Cummins, Inc. 2020/2050 .....	USD	67 000		8 000	%	68,957	46 201,19	0,18
4,78 % CVS Health Corp. 2018/2038 .....	USD	157 000		18 000	%	94,808	148 848,56	0,58

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,25 % CVS Health Corp. 2020/2050 .....	USD	63 000		7 000	%	86,119	54 254,97	0,21
1,75 % CVS Health Corp. (MTN) 2020/2030 .....	USD	243 000		27 000	%	80,223	194 941,89	0,76
2,70 % CVS Health Corp. 2020/2040 .....	USD	27 000		3 000	%	72,111	19 469,97	0,08
4,625 % DaVita, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	99 000		11 000	%	77,716	76 938,84	0,30
5,30 % Dell International LLC Via EMC Corp. (MTN) 2021/2029 .....	USD	55 000	55 000		%	98,985	54 441,75	0,21
3,45 % Dell International LLC Via EMC Corp. -Reg- 2021/2051 .....	USD	138 000		62 000	%	67,848	93 630,24	0,37
4,00 % Discovery Communications LLC 2021/2055 .....	USD	146 000	73 000	16 000	%	70,581	103 048,26	0,40
2,375 % DXC Technology Co. (MTN) 2021/2028 .....	USD	108 000		12 000	%	86,021	92 902,68	0,36
5,00 % Enel Finance International NV (MTN) 2022/2032 .....	USD	200 000	200 000		%	96,693	193 386,00	0,76
3,90 % Equinix, Inc. (MTN) 2022/2032 .....	USD	155 000	220 000	65 000	%	90,834	140 792,70	0,55
4,15 % ERP Operating LP (MTN) 2018/2028 .....	USD	171 000		19 000	%	98,193	167 910,03	0,66
2,40 % FedEx Corp. (MTN) 2021/2031 .....	USD	108 000		12 000	%	84,368	91 117,44	0,36
3,25 % Ford Motor Co. 2021/2032 .....	USD	126 000		14 000	%	76,469	96 350,94	0,38
4,125 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2027 .....	USD	150 000			%	87,81	131 715,00	0,52
4,30 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2022/2029 .....	USD	200 000	200 000		%	92,045	184 090,00	0,72
5,00 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2022/2027 .....	USD	110 000	110 000		%	98,363	108 199,30	0,42
1,65 % Gilead Sciences, Inc. (MTN) 2020/2030 .....	USD	72 000		8 000	%	82,242	59 214,24	0,23
2,80 % Gilead Sciences, Inc. 2020/2050 .....	USD	81 000		9 000	%	70,349	56 982,69	0,22
1,992 % Goldman Sachs Group, Inc. 2021/2032 * .....	USD	71 000	167 000	141 000	%	79,235	56 256,85	0,22
0,855 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2026 * .....	USD	192 000	213 000	21 000	%	90,825	174 384,00	0,68
1,431 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2027 * .....	USD	126 000		14 000	%	88,85	111 951,00	0,44
3,80 % Goldman Sachs Group, Inc. 2021/perpetual * .....	USD	100 000		50 000	%	78,327	78 327,00	0,31
2,908 % Goldman Sachs Group, Inc. 2021/2042 * .....	USD	155 000	76 000	17 000	%	73,339	113 675,45	0,45
4,387 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2022/2027 * .....	USD	250 000	250 000		%	98,595	246 487,50	0,97
4,125 % HCA, Inc. (MTN) 2019/2029 .....	USD	135 000		15 000	%	91,578	123 630,30	0,48
5,25 % HCA, Inc. 2019/2049 .....	USD	62 000	69 000	7 000	%	88,744	55 021,28	0,22
4,45 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2023 .....	USD	63 000		7 000	%	100,887	63 558,81	0,25
3,625 % Hilton Domestic Operating Co., Inc. -Reg- 2021/2032 .....	USD	180 000		20 000	%	79,441	142 993,80	0,56
3,35 % Home Depot, Inc. 2020/2050 .....	USD	67 000		58 000	%	81,169	54 383,23	0,21
3,25 % Home Depot, Inc. (MTN) 2022/2032 .....	USD	70 000	70 000		%	93,378	65 364,60	0,26
3,625 % Home Depot, Inc. 2022/2052 .....	USD	40 000	40 000		%	85,923	34 369,20	0,13
4,20 % HP, Inc. (MTN) 2022/2032 .....	USD	60 000	130 000	70 000	%	89,614	53 768,40	0,21
5,50 % HP, Inc. 2022/2033 .....	USD	150 000	150 000		%	97,948	146 922,00	0,58
2,206 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2021/2029 * .....	USD	200 000	200 000		%	83,85	167 700,00	0,66
4,755 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2022/2028 * .....	USD	260 000	260 000		%	97,516	253 541,60	0,99
3,20 % Intel Corp. 2021/2061 .....	USD	36 000		4 000	%	72,955	26 263,80	0,10
3,782 % JPMorgan Chase & Co. 2017/2028 * .....	USD	351 000		39 000	%	96,028	337 058,28	1,32
2,739 % JPMorgan Chase & Co. 2019/2030 * .....	USD	85 000	94 000	9 000	%	87,254	74 165,90	0,29
3,328 % JPMorgan Chase & Co. 2021/2052 * .....	USD	69 000			%	76,744	52 953,36	0,21
2,963 % JPMorgan Chase & Co. 2022/2033 * .....	USD	198 000	220 000	22 000	%	85,837	169 957,26	0,67
2,472 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2022/2028 * .....	USD	480 000	480 000		%	95,791	459 796,80	1,80
4,65 % KLA Corp. (MTN) 2022/2032 .....	USD	40 000	40 000		%	102,057	40 822,80	0,16
3,00 % Lowe's Cos, Inc. 2020/2050 .....	USD	97 000	38 000	11 000	%	70,028	67 927,16	0,27
2,80 % Lowe's Cos, Inc. 2021/2041 .....	USD	81 000		9 000	%	72,736	58 916,16	0,23
4,25 % Lowe's Cos, Inc. 2022/2052 .....	USD	60 000	60 000		%	86,649	51 989,40	0,20
4,279 % Magallanes, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2032 .....	USD	140 000	140 000		%	89,534	125 347,60	0,49
5,05 % Magallanes, Inc. -Reg- 2022/2042 .....	USD	60 000	60 000		%	85,764	51 458,40	0,20
5,141 % Magallanes, Inc. -Reg- 2022/2052 .....	USD	70 000	70 000		%	84,213	58 949,10	0,23
5,391 % Magallanes, Inc. -Reg- 2022/2062 .....	USD	50 000	50 000		%	83,838	41 919,00	0,16
3,703 % Manulife Financial Corp. (MTN) 2022/2032 .....	USD	130 000	130 000		%	92,911	120 784,30	0,47
3,625 % McDonald's Corp. (MTN) 2019/2049 .....	USD	57 000	63 000	6 000	%	82,225	46 868,25	0,18
2,125 % McDonald's Corp. (MTN) 2020/2030 .....	USD	41 000	46 000	5 000	%	85,632	35 109,12	0,14
4,50 % Mexico Government International Bond (MTN) 2019/2029 .....	USD	200 000		200 000	%	96,981	193 962,00	0,76
3,50 % Mexico Government International Bond 2022/2034 .....	USD	200 000	200 000		%	82,299	164 598,00	0,64
2,703 % Micron Technology, Inc. 2021/2032 .....	USD	121 000	196 000	75 000	%	79,854	96 623,34	0,38
2,525 % Microsoft Corp. 2020/2050 .....	USD	45 000	45 000		%	73,887	33 249,15	0,13
2,921 % Microsoft Corp. 2021/2052 .....	USD	135 000		15 000	%	79,567	107 415,45	0,42
1,234 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2021/2027 * .....	USD	200 000		15 000	%	87,424	174 848,00	0,68
3,772 % Morgan Stanley (MTN) 2018/2029 * .....	USD	100 000	111 000	11 000	%	95,058	95 058,00	0,37
3,217 % Morgan Stanley 2021/2042 * .....	USD	27 000		3 000	%	78,903	21 303,81	0,08
2,484 % Morgan Stanley 2021/2036 * .....	USD	144 000		16 000	%	76,823	110 625,12	0,43
2,943 % Morgan Stanley 2022/2033 * .....	USD	139 000	241 000	102 000	%	85,71	119 136,90	0,47
3,05 % Norfolk Southern Corp. 2020/2050 .....	USD	67 000	74 000	7 000	%	73,987	49 571,29	0,19
3,70 % NVIDIA Corp. 2020/2060 .....	USD	62 000	69 000	7 000	%	84,737	52 536,94	0,21
2,00 % NVIDIA Corp. (MTN) 2021/2031 .....	USD	178 000	178 000		%	84,894	151 111,32	0,59
3,875 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 2022/2026 .....	USD	49 000	49 000		%	96,382	47 227,18	0,18
4,30 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	USD	27 000	27 000		%	96,164	25 964,28	0,10
2,65 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2032 .....	USD	33 000	33 000		%	82,139	27 105,87	0,11
5,00 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 2022/2033 .....	USD	170 000	170 000		%	97,326	165 454,20	0,65
3,25 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. 2022/2041 .....	USD	179 000	179 000		%	76,876	137 608,04	0,54
3,60 % Oracle Corp. 2020/2050 .....	USD	56 000		29 000	%	69,891	39 138,96	0,15
3,65 % Oracle Corp. 2021/2041 .....	USD	141 000		55 000	%	74,917	105 632,97	0,41

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,70 % O'Reilly Automotive, Inc. (MTN) 2022/2032 . . .	USD	70 000	70 000		%	99,605	69 723,50	0,27
2,565 % Otis Worldwide Corp. (MTN) 2020/2030 . . . . .	USD	83 000	92 000	9 000	%	86,329	71 653,07	0,28
1,625 % PepsiCo, Inc. (MTN) 2020/2030 . . . . .	USD	157 000		18 000	%	84,767	133 084,19	0,52
4,20 % Pfizer, Inc. 2018/2048 . . . . .	USD	67 000		8 000	%	97,851	65 560,17	0,26
2,70 % Pfizer, Inc. 2020/2050 . . . . .	USD	80 000		9 000	%	76,686	61 348,80	0,24
3,40 % PNC Financial Services Group, Inc. 2021/perpetual * . . . . .	USD	225 000		25 000	%	76,114	171 256,50	0,67
4,35 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2019/2050 . . . . .	USD	76 000		9 000	%	92,732	70 476,32	0,28
3,80 % Rogers Communications, Inc. -Reg- (MTN) 2022/2032 . . . . .	USD	166 000	333 000	167 000	%	91,854	152 477,64	0,60
2,90 % Salesforce, Inc. 2021/2051 . . . . .	USD	90 000		10 000	%	75,566	68 009,40	0,27
1,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 . . . . .	USD	260 000			%	89,876	233 677,60	0,91
4,75 % Société Générale SA -Reg- 2021/perpetual * . . . . .	USD	216 000		24 000	%	81,513	176 068,08	0,69
3,885 % Standard Chartered PLC -Reg- (MTN) 2018/2024 *	USD	520 000			%	99,732	518 606,40	2,03
2,21 % Standard Chartered PLC 2021/2025 * . . . . .	USD	200 000			%	98,307	196 614,00	0,77
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/2060 * . . . . .	USD	63 000		7 000	%	87,371	55 043,73	0,22
4,50 % Starbucks Corp. 2018/2048 . . . . .	USD	126 000		14 000	%	91,343	115 092,18	0,45
2,50 % Suzano Austria GmbH (MTN) 2021/2028 . . . . .	USD	72 000		8 000	%	81,703	58 826,16	0,23
4,25 % Teleflex, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028 . . . . .	USD	13 000		2 000	%	90,848	11 810,24	0,05
1,125 % Texas Instruments, Inc. (MTN) 2021/2026 . . . . .	USD	36 000		4 000	%	91,096	32 794,56	0,13
2,00 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2021/2031 . . . . .	USD	54 000		6 000	%	83,851	45 279,54	0,18
2,80 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2021/2041 . . . . .	USD	54 000		6 000	%	78,308	42 286,32	0,17
3,00 % T-Mobile USA, Inc. 2021/2041 . . . . .	USD	137 000	152 000	15 000	%	74,743	102 397,91	0,40
3,30 % T-Mobile USA, Inc. 2021/2051 . . . . .	USD	106 000	80 000	12 000	%	73,796	78 223,76	0,31
4,25 % TSMC Arizona Corp. (MTN) 2022/2032 . . . . .	USD	200 000	200 000		%	98,792	197 584,00	0,77
2,746 % UBS Group AG 2022/2033 * . . . . .	USD	200 000	200 000		%	81,851	163 702,00	0,64
2,95 % Union Pacific Corp. 2021/2052 . . . . .	USD	72 000		8 000	%	74,292	53 490,24	0,21
2,891 % Union Pacific Corp. 2021/2036 . . . . .	USD	171 000		19 000	%	83,257	142 369,47	0,56
1,875 % United States Treasury Note/Bond 2021/2051 . . . . .	USD	287 400	604 600	317 200	%	75,188	216 088,88	0,85
2,00 % United States Treasury Note/Bond 2021/2041 . . . . .	USD	761 900	916 500	238 400	%	79,523	605 889,07	2,37
2,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2032 . . . . .	USD	1 017 700	1 017 700		%	98,75	1 004 978,75	3,93
2,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2029 . . . . .	USD	923 300	923 300		%	97,891	903 824,14	3,54
2,875 % UnitedHealth Group, Inc. (MTN) 2019/2029 . . . . .	USD	62 000	69 000	7 000	%	92,46	57 325,20	0,22
2,90 % UnitedHealth Group, Inc. 2020/2050 . . . . .	USD	63 000		7 000	%	74,848	47 154,24	0,18
3,25 % UnitedHealth Group, Inc. 2021/2051 . . . . .	USD	90 000		10 000	%	79,35	71 415,00	0,28
3,70 % US Bancorp 2021/perpetual * . . . . .	USD	242 000		27 000	%	76,648	185 488,16	0,73
4,329 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2018/2028 . . . . .	USD	220 000		58 000	%	99,268	218 389,60	0,86
3,00 % Verizon Communications, Inc. 2020/2060 . . . . .	USD	30 000		40 000	%	68,269	20 480,70	0,08
2,10 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2028 . . . . .	USD	49 000		6 000	%	88,804	43 513,96	0,17
2,987 % Verizon Communications, Inc. 2021/2056 . . . . .	USD	77 000		9 000	%	69,902	53 824,54	0,21
2,85 % Verizon Communications, Inc. 2021/2041 . . . . .	USD	90 000		10 000	%	75,171	67 653,90	0,26
3,875 % Verizon Communications, Inc. 2022/2052 . . . . .	USD	154 000	154 000		%	84,648	130 357,92	0,51
1,40 % VMware, Inc. (MTN) 2021/2026 . . . . .	USD	126 000		14 000	%	88,469	111 470,94	0,44
2,65 % Walt Disney Co. 2020/2031 . . . . .	USD	162 000		18 000	%	88,08	142 689,60	0,56
3,60 % Walt Disney Co. 2020/2051 . . . . .	USD	149 000	86 000	17 000	%	83,637	124 619,13	0,49
3,75 % WEA Finance LLC Via Westfield UK & Europe Finance PLC -Reg- (MTN) 2014/2024 . . . . .	USD	200 000			%	96,698	193 396,00	0,76
3,10 % Welltower, Inc. 2019/2030 . . . . .	USD	54 000		6 000	%	88,196	47 625,84	0,19
2,75 % Welltower, Inc. 2020/2031 . . . . .	USD	72 000		8 000	%	84,11	60 559,20	0,24
2,80 % Welltower, Inc. (MTN) 2021/2031 . . . . .	USD	94 000		11 000	%	84,372	79 309,68	0,31
3,85 % Welltower, Inc. (MTN) 2022/2032 . . . . .	USD	200 000	200 000		%	91,363	182 726,00	0,72
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>23 776 689,79</b>	<b>93,08</b>

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

#### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

**13 663,81**

**0,05**

#### Zinsterminkontrakte

US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (MS) . . . . .	Stück	-12		12		32 056,66	0,13
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (MS) . . . . .	Stück	6	6			-4 437,50	-0,02
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2022 (MS) . . . . .	Stück	2	2			-2 843,74	-0,01
US Treasury Notes 3 year Futures 09/2022 (MS) . . . . .	Stück	4	4			-7 205,34	-0,03
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2022 (MS) . . . . .	Stück	-20		20		24 374,98	0,09
US Ultra Bond 09/2022 (MS) . . . . .	Stück	7	7			-28 281,25	-0,11

**-133 457,94**

**-0,52**

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisentermingeschäfte

##### Devisentermingeschäfte (Kauf)

##### Offene Positionen

EUR/USD 7,9 Mio. . . . .						-133 457,94	-0,52
--------------------------	--	--	--	--	--	-------------	-------

## DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

<b>Bankguthaben</b>						<b>650 687,96</b>	<b>2,55</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben .....	EUR	908				946,35	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar .....	USD					649 741,61	2,54
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>1 425 657,14</b>	<b>5,58</b>
Zinsansprüche .....						195 586,52	0,77
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....						77 785,77	0,30
Sonstige Ansprüche .....						1 152 284,85	4,51
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>1 021 153,70</b>	<b>4,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>26 930 620,23</b>	<b>105,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1 198 996,86</b>	<b>-4,70</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-1 198 996,86	-4,70
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-11 296,31</b>	<b>-0,04</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-1 386 518,94</b>	<b>-5,43</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>25 544 101,29</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FCH .....	EUR	100,98
Klasse LCH .....	EUR	97,28
Klasse TFCH .....	EUR	92,92
Klasse XCH .....	EUR	103,88
Klasse USD FC .....	USD	114,29
Klasse USD LD .....	USD	96,12
Klasse USD TFC .....	USD	102,50
Klasse USD TFD .....	USD	90,98
Klasse USD XC .....	USD	117,64
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FCH .....	Stück	100,000
Klasse LCH .....	Stück	3 818,109
Klasse TFCH .....	Stück	30 525,000
Klasse XCH .....	Stück	54 890,000
Klasse USD FC .....	Stück	2 290,000
Klasse USD LD .....	Stück	7 416,000
Klasse USD TFC .....	Stück	26,000
Klasse USD TFD .....	Stück	24,000
Klasse USD XC .....	Stück	129 840,000

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

Barclays Capital U.S. Credit Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	46,700
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	108,057
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	95,090

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 5 824 981,46. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

# DWS Invest ESG USD Corporate Bonds

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC France, Toronto Dominion Bank und UBS AG

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Euro .....	EUR	0,960108	=	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 Women for Women

---

## DWS INVEST ESG WOMEN FOR WOMEN

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	seit Auflegung <sup>1)</sup>
Klasse LC	LU2420982006	-12,2%
Klasse FC	LU2420981883	-11,9%
Klasse FD	LU2420981966	-11,9%
Klasse LD	LU2420982188	-12,2%
Klasse TFC	LU2420982261	-11,9%
Klasse TFD	LU2420982345	-11,9%
Klasse XC	LU2420982428	-11,7%
Klasse XD	LU2420982691	-11,7%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 17.1.2022

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest ESG Women for Women

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	5 528 108,64	12,19
Telekommunikationsdienste	3 999 877,75	8,81
Dauerhafte Konsumgüter	11 706 095,33	25,76
Energie	1 320 759,18	2,90
Hauptverbrauchsgüter	4 803 308,58	10,57
Finanzsektor	8 324 989,66	18,35
Grundstoffe	1 123 473,57	2,48
Industrien	3 692 055,73	8,13
Versorger	2 386 195,47	5,26
<b>Summe Aktien</b>	<b>42 884 863,91</b>	<b>94,45</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>68 817,76</b>	<b>0,15</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1 428 457,66</b>	<b>3,14</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3 086 554,94</b>	<b>6,80</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>16 058,20</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 078 276,46</b>	<b>-4,58</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>45 406 476,01</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest ESG Women for Women

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Agnico Eagle Mines Ltd . . . . .	Stück	9 198	9 198		CAD	60,7	415 716,90	0,92
Air Canada . . . . .	Stück	14 117	14 117		CAD	15,78	165 868,91	0,37
Canadian National Railway Co. . . . .	Stück	10 000	10 000		CAD	142,23	1 059 026,41	2,33
Nutrien Ltd . . . . .	Stück	1 951	1 951		CAD	103,17	149 873,99	0,33
Sun Life Financial, Inc. . . . .	Stück	6 900	6 900		CAD	58,12	298 600,33	0,66
Toronto-Dominion Bank . . . . .	Stück	16 478	16 478		CAD	82,88	1 016 880,27	2,24
Orsted AS . . . . .	Stück	5 002	5 002		DKK	733,3	493 092,79	1,09
Allianz SE . . . . .	Stück	1 301	1 301		EUR	180,38	234 674,38	0,52
Alstom SA . . . . .	Stück	10 668	13 414	2 746	EUR	21,36	227 868,48	0,50
Argenx SE . . . . .	Stück	500	500		EUR	355,1	177 550,00	0,39
ASML Holding NV . . . . .	Stück	331	331		EUR	447,5	148 122,50	0,33
Bankinter SA . . . . .	Stück	45 979	49 682	3 703	EUR	5,926	272 471,55	0,60
Befesa SA . . . . .	Stück	2 145	4 670	2 525	EUR	46,1	98 884,50	0,22
Brenntag SE . . . . .	Stück	1 829	6 459	4 630	EUR	61,14	111 825,06	0,25
CNH Industrial NV . . . . .	Stück	20 700	25 988	5 288	EUR	10,91	225 837,00	0,50
Deutsche Post AG . . . . .	Stück	3 399	7 920	4 521	EUR	35,225	119 729,78	0,26
Deutsche Telekom AG . . . . .	Stück	36 207	36 207		EUR	18,896	684 167,47	1,51
EDP Renovaveis SA . . . . .	Stück	14 410	14 410		EUR	22,26	320 766,60	0,71
Enel SpA . . . . .	Stück	36 500	36 500		EUR	5,215	190 347,50	0,42
EssilorLuxottica SA . . . . .	Stück	994	1 230	236	EUR	141,35	140 501,90	0,31
Henkel AG & Co., KGaA . . . . .	Stück	2 690	3 330	640	EUR	58,2	156 558,00	0,34
Industria de Diseno Textil SA . . . . .	Stück	7 370	8 840	1 470	EUR	21,33	157 202,10	0,35
Jungheinrich AG . . . . .	Stück	4 239	7 196	2 957	EUR	20,3	86 051,70	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize NV . . . . .	Stück	36 287	36 287		EUR	24,68	895 563,16	1,97
Linde PLC . . . . .	Stück	919	919		EUR	271,8	249 784,20	0,55
L'Oréal SA . . . . .	Stück	1 614	1 966	352	EUR	324	522 936,00	1,15
Mercedes-Benz Group AG . . . . .	Stück	3 124	6 810	3 686	EUR	54,52	170 320,48	0,37
Neste Oyi . . . . .	Stück	11 883	11 883		EUR	41,82	496 947,06	1,09
Orange SA . . . . .	Stück	40 767	40 767		EUR	11,216	457 242,67	1,01
Schneider Electric SE . . . . .	Stück	738	1 720	982	EUR	111,34	82 168,92	0,18
Scout24 AG . . . . .	Stück	4 707	4 707		EUR	48,6	228 760,20	0,50
Siemens AG . . . . .	Stück	1 219	2 840	1 621	EUR	96,45	117 572,55	0,26
Smurfit Kappa Group PLC . . . . .	Stück	6 223	12 071	5 848	EUR	31,54	196 273,42	0,43
Sodexo SA . . . . .	Stück	7 012	8 680	1 668	EUR	65,46	459 005,52	1,01
Sopra Steria Group . . . . .	Stück	1 454	1 800	346	EUR	140,8	204 723,20	0,45
STMicroelectronics NV . . . . .	Stück	10 109	12 514	2 405	EUR	29,465	297 861,69	0,66
SUSE SA . . . . .	Stück	7 480	9 259	1 779	EUR	21,04	157 379,20	0,35
Universal Music Group, Inc. . . . .	Stück	9 370	9 370		EUR	18,9	177 093,00	0,39
Veolia Environnement SA . . . . .	Stück	7 351	9 100	1 749	EUR	23,04	169 367,04	0,37
Worldline SA . . . . .	Stück	9 071	10 921	1 850	EUR	34,62	314 038,02	0,69
Zalando SE . . . . .	Stück	11 407	14 120	2 713	EUR	24,16	275 593,12	0,61
AstraZeneca PLC . . . . .	Stück	7 356	7 356		GBP	106,98	918 864,65	2,02
CVS Group PLC . . . . .	Stück	8 410	8 410		GBP	16,45	161 535,93	0,36
Experian PLC . . . . .	Stück	2 239	4 990	2 751	GBP	23,84	62 325,76	0,14
HSBC Holdings PLC . . . . .	Stück	141 000	141 000		GBP	5,287	870 433,61	1,92
Informa PLC . . . . .	Stück	32 438	60 113	27 675	GBP	5,236	198 317,45	0,44
Pearson PLC . . . . .	Stück	58 297	58 297		GBP	7,436	506 165,82	1,11
SSE PLC . . . . .	Stück	11 500	11 500		GBP	16,13	216 590,52	0,48
AIA Group Ltd . . . . .	Stück	37 600	37 600		HKD	85,05	391 301,77	0,86
ANTA Sports Products Ltd . . . . .	Stück	39 000	39 000		HKD	96,4	460 035,43	1,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd . . . . .	Stück	4 200	4 200		HKD	386	198 374,68	0,44
Lenovo Group Ltd . . . . .	Stück	156 000	156 000		HKD	7,33	139 919,49	0,31
Bridgestone Corp. . . . .	Stück	12 700	12 700		JPY	4 950	444 080,41	0,98
Daikin Industries Ltd . . . . .	Stück	1 700	2 500	800	JPY	21 750	261 192,61	0,57
Komatsu Ltd . . . . .	Stück	10 800	10 800		JPY	3 008	229 484,99	0,51
Nippon Telegraph & Telephone Corp. . . . .	Stück	14 300	14 300		JPY	3 896	393 557,04	0,87
Omron Corp. . . . .	Stück	5 500	5 500		JPY	6 891	267 730,37	0,59
Recruit Holdings Co., Ltd . . . . .	Stück	7 300	7 300		JPY	3 995	206 011,92	0,45
Tokio Marine Holdings, Inc. . . . .	Stück	4 400	5 800	1 400	JPY	7 903	245 639,02	0,54
Tokyo Gas Co., Ltd . . . . .	Stück	13 200	13 200		JPY	2 807	261 739,36	0,58
Toyota Motor Corp. . . . .	Stück	14 500	14 500		JPY	2 100	215 099,79	0,47
SK Telecom Co., Ltd . . . . .	Stück	8 477	8 477		KRW	52 000	325 954,60	0,72
Sandvik AB . . . . .	Stück	7 948	21 640	13 692	SEK	164,05	121 737,93	0,27
Volvo Car AB . . . . .	Stück	14 000	14 000		SEK	67,81	88 636,70	0,19
MediaTek, Inc. . . . .	Stück	5 000	5 000		TWD	651	105 105,40	0,23
AC Immune SA . . . . .	Stück	24 568	24 568		USD	3,63	85 624,20	0,19
Adobe, Inc. . . . .	Stück	1 032	1 032		USD	359,15	355 857,12	0,78
American Water Works Co., Inc. . . . .	Stück	3 572	4 573	1 001	USD	146,06	500 913,61	1,10
Ameriprise Financial, Inc. . . . .	Stück	1 985	2 600	615	USD	232,8	443 673,59	0,98
Apple, Inc. . . . . .	Stück	5 282	7 932	2 650	USD	135,28	686 044,17	1,51

## DWS Invest ESG Women for Women

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Arista Networks, Inc. ....	Stück	2 945	3 910	965	USD	92,6	261 828,17	0,58	
Baker Hughes Co. ....	Stück	28 630	38 468	9 838	USD	29,97	823 812,12	1,81	
Bank of America Corp. ....	Stück	25 000	25 000		USD	30,77	738 563,08	1,63	
BioMarin Pharmaceutical, Inc. ....	Stück	3 244	3 244		USD	82,36	256 517,66	0,56	
BioNTech SE -ADR- ....	Stück	1 339	1 339		USD	144,98	186 384,06	0,41	
Bristol-Myers Squibb Co. ....	Stück	4 612	10 615	6 003	USD	76,9	340 514,59	0,75	
Centene Corp. ....	Stück	3 166	3 166		USD	84,59	257 128,39	0,57	
Citigroup, Inc. ....	Stück	15 554	15 554		USD	45,51	679 624,49	1,50	
Darling Ingredients, Inc. ....	Stück	9 841	9 841		USD	61,72	583 156,66	1,28	
Deere & Co. ....	Stück	1 010	1 010		USD	295,06	286 122,36	0,63	
Eli Lilly & Co. ....	Stück	3 809	3 809		USD	323,1	1 181 593,30	2,60	
Etsy, Inc. ....	Stück	4 780	4 780		USD	71,3	327 218,25	0,72	
Eversource Energy ....	Stück	2 901	2 901		USD	83,79	233 378,05	0,51	
FedEx Corp. ....	Stück	940	940		USD	225,58	203 586,29	0,45	
Hasbro, Inc. ....	Stück	14 204	14 204		USD	81,84	1 116 082,69	2,46	
Home Depot, Inc. ....	Stück	909	909		USD	270,06	235 691,67	0,52	
Horizon Therapeutics Plc ....	Stück	8 886	8 886		USD	80,67	688 237,69	1,52	
Infosys Ltd -ADR- ....	Stück	20 973	36 002	15 029	USD	18,41	370 710,11	0,82	
Intra-Cellular Therapies, Inc. ....	Stück	8 698	8 698		USD	56,73	473 753,33	1,04	
IQVIA Holdings, Inc. ....	Stück	932	932		USD	214,48	191 921,13	0,42	
Johnson Controls International Plc ....	Stück	6 650	6 650		USD	47,78	305 061,84	0,67	
Lululemon Athletica, Inc. ....	Stück	1 042	1 775	733	USD	272,55	272 667,89	0,60	
Marsh & McLennan Cos, Inc. ....	Stück	4 124	4 124		USD	153,69	608 533,31	1,34	
Merck & Co, Inc. ....	Stück	17 920	17 920		USD	92,29	1 587 861,94	3,50	
Microsoft Corp. ....	Stück	6 350	6 350		USD	255,12	1 555 386,48	3,43	
Mondelez International, Inc. ....	Stück	8 698	8 698		USD	61,97	517 512,67	1,14	
Motorola Solutions, Inc. ....	Stück	1 307	1 307		USD	207,3	260 132,72	0,57	
Nasdaq, Inc. ....	Stück	3 367	3 367		USD	151,24	488 911,07	1,08	
NVIDIA Corp. ....	Stück	1 411	1 411		USD	150,54	203 938,40	0,45	
PayPal Holdings, Inc. ....	Stück	3 649	3 649		USD	67,98	238 163,45	0,52	
Pfizer, Inc. ....	Stück	7 165	9 124	1 959	USD	51,5	354 277,45	0,78	
Procter & Gamble Co. ....	Stück	6 868	8 715	1 847	USD	142,04	936 614,85	2,06	
Progressive Corp. ....	Stück	8 629	9 479	850	USD	114,06	944 961,09	2,08	
QUALCOMM, Inc. ....	Stück	3 030	4 113	1 083	USD	126,16	367 015,49	0,81	
Ross Stores, Inc. ....	Stück	3 747	4 261	514	USD	69,85	251 287,10	0,55	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR- ....	Stück	12 090	12 090		USD	80,64	936 045,39	2,06	
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc. ....	Stück	4 767	4 767		USD	59,2	270 948,62	0,60	
Visa, Inc. ....	Stück	4 800	4 800		USD	193,63	892 347,42	1,96	
Walt Disney Co. ....	Stück	3 999	3 999		USD	92,86	356 533,36	0,78	
WW Grainger, Inc. ....	Stück	727	727		USD	450,78	314 643,77	0,69	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>42 884 863,91</b>	<b>94,45</b>	

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

**68 817,76**

**0,15**

### Devisentermingeschäfte

#### Devisentermingeschäfte (Kauf)

##### Offene Positionen

USD/EUR 4,6 Mio. ....

68 817,76

0,15

### Bankguthaben

#### Verwahrstelle (täglich fällig)

EUR-Guthaben .... EUR

199 159,95

0,44

Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen

Dänische Kronen .... DKK 181 330

24 376,63

0,05

Schwedische Kronen .... SEK 2 931 825

273 734,68

0,60

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

Britisches Pfund .... GBP 20 457

23 885,77

0,05

Hongkong Dollar .... HKD 228 232

27 927,17

0,06

Japanischer Yen .... JPY 3 692 486

26 083,84

0,06

Kanadischer Dollar .... CAD 41 395

30 822,14

0,07

Neue Taiwan Dollar .... TWD 1 533 614

49 521,08

0,11

Schweizer Franken .... CHF 308 199

309 604,45

0,68

Südkoreanischer Won .... KRW 5 969 277

4 414,01

0,01

US-Dollar .... USD 477 996

458 927,94

1,01

## DWS Invest ESG Women for Women

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>3 086 554,94</b>	<b>6,80</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							49 456,95	0,11
Sonstige Ansprüche .....							3 037 097,99	6,69
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>16 058,20</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>47 484 752,47</b>	<b>104,58</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 078 276,46</b>	<b>-4,58</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-2 078 276,46	-4,58
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 078 276,46</b>	<b>-4,58</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>45 406 476,01</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	88,12
Klasse FD .....	EUR	88,12
Klasse LC .....	EUR	87,82
Klasse LD .....	EUR	87,81
Klasse TFC .....	EUR	88,12
Klasse TFD .....	EUR	88,12
Klasse XC .....	EUR	88,28
Klasse XD .....	EUR	88,28
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	5 004,629
Klasse LD .....	Stück	4 503,134
Klasse TFC .....	Stück	110,000
Klasse TFD .....	Stück	100,000
Klasse XC .....	Stück	504 360,000
Klasse XD .....	Stück	100,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	67,838
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	98,606
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	89,894

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 17.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 4 388 429,82.

## DWS Invest ESG Women for Women

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

State Street Bank International GmbH

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 Euro Corporate Bonds

## DWS INVEST EURO CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0300357554	-14,1%
Klasse FC	LU0300357802	-14,0%
Klasse FC10	LU1844096583	-13,9%
Klasse IC	LU0982748476	-13,9%
Klasse IC100	LU1490674006	-13,8%
Klasse ID100	LU1633890295	-13,8%
Klasse LD	LU0441433728	-14,1%
Klasse NC	LU0300357638	-14,3%
Klasse NDQ	LU1054330771	-14,3%
Klasse PFC	LU1054330854	-14,5%
Klasse PFDQ	LU1054330938	-14,2%
Klasse TFC	LU1663872726	-14,0%
Klasse TFD	LU1663874342	-14,0%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU0813333605	-14,1%
Klasse GBP CH RD <sup>2)</sup>	LU1322113371	-13,6%
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU1322113611	-14,0%
Klasse USD FCH <sup>4)</sup>	LU0911036217	-13,4%
iBoxx € Corporate		-12,4%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Euro Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	1 637 398 971,36	93,18
Zentralregierungen	5 563 864,60	0,32
<b>Summe Anleihen</b>	<b>1 642 962 835,96</b>	<b>93,50</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	54 820 434,14	3,12
Sonstige Fonds	43 320 314,68	2,47
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>98 140 748,82</b>	<b>5,59</b>
<b>3. Derivate</b>	-1 970 043,11	-0,11
<b>4. Bankguthaben</b>	1 407 342,98	0,08
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	36 035 383,39	2,05
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	4 922 548,23	0,28
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	-9 657 493,98	-0,55
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	-1 692 471,87	-0,10
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	-13 036 177,92	-0,74
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>1 757 112 672,50</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Euro Corporate Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2028 .....	EUR	3 080 000	5 650 000	2 570 000	%	89,67	2 761 836,00	0,16	
7,321 % Areal Bank AG 2014/perpetual * .....	EUR	3 400 000		200 000	%	95,786	3 256 724,00	0,19	
1,125 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2028 ** .....	EUR	8 500 000		1 000 000	%	86,262	7 332 270,00	0,42	
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	8 200 000		1 000 000	%	80,897	6 633 554,00	0,38	
3,25 % ADLER Group SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	4 700 000		300 000	%	54,952	2 582 744,00	0,15	
1,875 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	6 800 000			%	52,294	3 555 992,00	0,20	
2,125 % Aerports de Paris (MTN) 2020/2026 .....	EUR	3 600 000		700 000	%	98,763	3 555 468,00	0,20	
0,88 % AIA GROUP LTD 2021/2033 * .....	EUR	5 820 000		900 000	%	81,545	4 745 919,00	0,27	
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024 .....	EUR	4 276 000		200 000	%	97,513	4 169 655,88	0,24	
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual * .....	EUR	3 770 000			%	93,261	3 515 939,70	0,20	
1,125 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2024 .....	EUR	5 539 000		300 000	%	97,575	5 404 679,25	0,31	
3,875 % Akelius Residential Property AB 2018/2078 * .....	EUR	1 537 000		2 128 000	%	93,821	1 442 028,77	0,08	
2,60 % Allianz SE 2021/perpetual * .....	EUR	5 000 000			%	68,932	3 446 600,00	0,20	
4,252 % Allianz SE (MTN) 2022/2052 * .....	EUR	4 400 000		4 400 000		95,783	4 214 452,00	0,24	
0,50 % Alstom SA (MTN) 2021/2030 ** .....	EUR	7 200 000		900 000	%	78,688	5 665 536,00	0,32	
1,125 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027 .....	EUR	4 500 000		5 815 000	%	89,736	4 038 120,00	0,23	
1,50 % America Movil SAB de CV (MTN) 2016/2024 ** .....	EUR	4 380 000		200 000	%	99,167	4 343 514,60	0,25	
1,875 % American International Group, Inc. (MTN) 2017/2027 .....	EUR	6 985 000		800 000	%	94,63	6 609 905,50	0,38	
1,625 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2022/2031 ** .....	EUR	8 140 000	9 340 000	1 200 000	%	86,738	7 060 473,20	0,40	
0,875 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2029 .....	EUR	8 215 000		1 000 000	%	81,439	6 690 213,85	0,38	
0,95 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2030 .....	EUR	7 220 000		1 000 000	%	78,269	5 651 021,80	0,32	
0,625 % Amprion GmbH (MTN) 2021/2033 .....	EUR	9 700 000		1 300 000	%	70,01	6 790 970,00	0,39	
0,20 % ANZ New Zealand Int'l Ltd (MTN) 2021/2027 .....	EUR	8 860 000		1 000 000	%	86,304	7 646 534,40	0,44	
2,125 % Arroundtown SA 2018/perpetual * ** .....	EUR	3 300 000		600 000	%	71,372	2 355 276,00	0,13	
0,375 % Arroundtown SA (MTN) 2021/2027 .....	EUR	6 300 000		900 000	%	78,089	4 919 607,00	0,28	
0,75 % Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021/2028 .....	EUR	9 466 000		800 000	%	80,369	7 607 729,54	0,43	
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	5 860 000			%	87,864	5 148 830,40	0,29	
1,50 % ASTM SpA (MTN) 2021/2030 .....	EUR	8 230 000		500 000	%	77,2	6 353 560,00	0,36	
3,375 % AT&T, Inc. 2014/2034 .....	EUR	4 268 000		500 000	%	96,387	4 113 797,16	0,23	
3,15 % AT&T, Inc. 2017/2036 .....	EUR	8 634 000		1 000 000	%	92,025	7 945 438,50	0,45	
1,80 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2026 ** .....	EUR	4 380 000		200 000	%	97,427	4 267 302,60	0,24	
2,875 % AT&T, Inc. 2020/perpetual * .....	EUR	4 100 000	4 800 000	700 000	%	87,672	3 594 552,00	0,20	
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/perpetual * .....	EUR	1 900 000		400 000	%	88,008	1 672 152,00	0,10	
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021/2081 * ** .....	EUR	2 999 000		400 000	%	76,07	2 281 339,30	0,13	
0,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2020/2030 .....	EUR	2 010 000	2 010 000	7 800 000	%	77,101	1 549 730,10	0,09	
1,25 % Avery Dennison Corp. (MTN) 2017/2025 .....	EUR	2 660 000	2 960 000	300 000	%	96,186	2 558 547,60	0,15	
0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2022/2029 * ** .....	EUR	10 800 000	11 700 000	900 000	%	84,505	9 126 540,00	0,52	
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	4 100 000		900 000	%	87,545	3 589 345,00	0,20	
1,125 % Banco Santander SA (MTN) 2018/2025 .....	EUR	4 100 000		500 000	%	96,307	3 948 587,00	0,22	
4,75 % Banco Santander SA 2018/perpetual * ** .....	EUR	4 600 000		200 000	%	86,902	3 997 492,00	0,23	
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2029 * .....	EUR	5 700 000		700 000	%	83,949	4 785 093,00	0,27	
0,694 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2031 * .....	EUR	8 965 000		1 000 000	%	81,147	7 274 828,55	0,41	
1,949 % Bank of America Corp. (MTN) 2022/2026 * .....	EUR	10 480 000	10 480 000		%	96,857	10 150 613,60	0,58	
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2018/2023 .....	EUR	5 838 000		300 000	%	99,244	5 793 864,72	0,33	
0,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2027 * .....	EUR	4 986 000		600 000	%	87,628	4 369 132,08	0,25	
1,875 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2026 * .....	EUR	8 800 000	8 800 000		%	95,189	8 376 632,00	0,48	
0,75 % Banque SA (MTN) 2019/2026 ** .....	EUR	6 200 000		700 000	%	91,137	5 650 494,00	0,32	
1,75 % Banque Federative du Crédit Mutuel SA (MTN) 2019/2029 ** .....	EUR	2 500 000		300 000	%	89,267	2 231 675,00	0,13	
1,375 % Barclays PLC (MTN) 2018/2026 * .....	EUR	5 928 000		300 000	%	95,214	5 644 285,92	0,32	
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 * .....	EUR	5 276 000		300 000	%	100,836	5 320 107,36	0,30	
1,125 % Bayer AG (MTN) 2020/2030 .....	EUR	7 000 000		800 000	%	83,57	5 849 900,00	0,33	
1,50 % Bayer Capital Corp., BV (MTN) 2018/2026 .....	EUR	6 900 000		800 000	%	95,268	6 573 492,00	0,37	
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025 ** .....	EUR	7 900 000		400 000	%	92,631	7 317 849,00	0,42	
0,50 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2019/2023 .....	EUR	9 644 000		700 000	%	97,283	9 381 972,52	0,53	
2,50 % BNP Paribas (MTN) 2022/2032 * .....	EUR	4 900 000	4 900 000		%	91,054	4 461 646,00	0,25	
2,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2027 * .....	EUR	2 800 000		300 000	%	96,148	2 692 144,00	0,15	
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	4 500 000		200 000	%	97,407	4 383 315,00	0,25	
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 * ** .....	EUR	9 700 000		600 000	%	85,568	8 300 096,00	0,47	
2,10 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 .....	EUR	6 600 000	6 600 000		%	85,523	5 644 518,00	0,32	
0,50 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	EUR	6 311 000		500 000	%	87,762	5 538 659,82	0,32	
0,625 % Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	5 041 000		700 000	%	88,207	4 446 514,87	0,25	
3,25 % Bouygues SA 2022/2037 .....	EUR	11 900 000	11 900 000		%	91,599	10 900 281,00	0,62	
0,50 % BPCE SA (MTN) 2019/2027 .....	EUR	5 000 000		700 000	%	88,117	4 405 850,00	0,25	
0,25 % BPCE SA (MTN) 2021/2031 .....	EUR	6 200 000		400 000	%	77,167	4 784 354,00	0,27	
1,50 % BPCE SA 2021/2042 * .....	EUR	3 800 000		6 400 000	%	85,895	3 264 010,00	0,19	
2,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2018/2028 ** .....	EUR	940 000	940 000		%	94,632	889 540,80	0,05	

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,50 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2025 .....	EUR	4 573 000				%	94,028	4 299 900,44	0,24
1,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2029 ** .....	EUR	2 330 000	2 330 000			%	87,259	2 033 134,70	0,12
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014/perpetual * ** .....	EUR	5 500 000		900 000		%	101,054	5 557 970,00	0,32
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	4 500 000	5 000 000	500 000		%	94,719	4 262 355,00	0,24
0,75 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 * ** .....	EUR	3 000 000		3 600 000		%	93,802	2 814 060,00	0,16
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024 .....	EUR	9 439 000				%	96,383	9 097 591,37	0,52
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	EUR	3 500 000			4 421 000	%	88,477	3 096 695,00	0,18
2,375 % CEZ AS (MTN) 2022/2027 .....	EUR	8 920 000	8 920 000			%	94,128	8 396 217,60	0,48
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026 .....	EUR	11 000 000	2 316 000	400 000		%	91,652	10 081 720,00	0,57
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 * .....	EUR	5 036 000		200 000		%	95,274	4 797 998,64	0,27
1,125 % CNAC Hk Finbridge Co., Ltd 2020/2024 .....	EUR	3 965 000		900 000		%	94,47	3 745 735,50	0,21
0,125 % Coca-Cola Co. (MTN) 2020/2029 ** .....	EUR	5 500 000	5 500 000			%	84,135	4 627 425,00	0,26
1,00 % Cofinimmo SA (MTN) 2022/2028 .....	EUR	11 700 000	13 200 000	1 500 000		%	84,341	9 867 897,00	0,56
2,25 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022/2027 .....	EUR	4 288 000	4 288 000			%	97,358	4 174 711,04	0,24
2,75 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	4 087 000	4 087 000			%	97,034	3 965 779,58	0,23
1,375 % Commerzbank AG (MTN) 2021/2031 * .....	EUR	5 000 000			6 100 000	%	82,01	4 100 500,00	0,23
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 * .....	EUR	6 100 000	6 100 000			%	97,679	5 958 419,00	0,34
2,125 % Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020/2023 .....	EUR	6 365 000		300 000		%	100,239	6 380 212,35	0,36
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	4 800 000		900 000		%	93,385	4 482 480,00	0,26
1,875 % Credit Agricole SA (MTN) 2022/2027 * .....	EUR	3 900 000	8 400 000	4 500 000		%	95,558	3 726 762,00	0,21
1,25 % Credit Mutual Arkea SA (MTN) 2020/2029 * .....	EUR	4 300 000		700 000		%	88,302	3 796 986,00	0,22
2,125 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2022/2024 .....	EUR	7 000 000	11 560 000	4 560 000		%	99,275	6 949 250,00	0,40
3,25 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2020/2026 * ** .....	EUR	2 090 000		500 000		%	97,706	2 042 055,40	0,12
2,125 % Credit Suisse Group AG 2022/2026 * .....	EUR	8 350 000	8 350 000			%	93,312	7 791 552,00	0,44
2,875 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2022/2032 * .....	EUR	3 830 000	3 830 000			%	84,195	3 224 668,50	0,18
1,00 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2020/2027 .....	EUR	6 401 000		400 000		%	79,691	5 101 020,91	0,29
0,875 % Czech Gas Networks Investments Sarl (MTN) 2021/2031 .....	EUR	5 331 000		700 000		%	63,239	3 371 271,09	0,19
0,375 % Danfoss Finance I BV (MTN) 2021/2028 .....	EUR	5 742 000		700 000		%	85,425	4 905 103,50	0,28
1,625 % Danske Bank A/S (MTN) 2019/2024 .....	EUR	4 364 000		200 000		%	99,236	4 330 659,04	0,25
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 * .....	EUR	5 200 000		700 000		%	94,419	4 909 788,00	0,28
1,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	2 600 000		3 900 000		%	82,563	2 146 638,00	0,12
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 * ** .....	EUR	6 400 000		800 000		%	88,53	5 665 920,00	0,32
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 * .....	EUR	3 400 000	3 400 000			%	95,63	3 251 420,00	0,19
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 * ** .....	EUR	3 500 000		700 000		%	84,352	2 952 320,00	0,17
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025 .....	EUR	6 200 000		500 000		%	90,519	5 612 178,00	0,32
0,75 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2031 .....	EUR	4 073 000		500 000		%	80,897	3 294 934,81	0,19
1,50 % Diageo Capital BV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	6 020 000	6 020 000			%	92,423	5 563 864,60	0,32
1,875 % Diageo Capital BV 2022/2034 .....	EUR	6 380 000	6 380 000			%	87,644	5 591 687,20	0,32
1,00 % Digital Dutch Fincos BV 2020/2032 .....	EUR	3 962 000		1 000 000		%	71,3	2 824 906,00	0,16
2,50 % Digital Euro Fincos LLC (MTN) 2019/2026 .....	EUR	5 041 000		700 000		%	96,343	4 856 650,63	0,28
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	EUR	10 760 000		1 000 000		%	83,94	9 031 944,00	0,51
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026 ** .....	EUR	4 588 000		700 000		%	94,253	4 324 327,64	0,25
1,625 % E.ON SE (MTN) 2022/2031 .....	EUR	4 290 000	4 290 000			%	87,61	3 758 469,00	0,21
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	5 800 000	6 100 000	300 000		%	91,029	5 279 682,00	0,30
2,00 % Electricité de France SA (MTN) 2019/2049 ** .....	EUR	7 900 000		900 000		%	62,814	4 962 306,00	0,28
0,375 % Elenia Verkko Oyj (MTN) 2020/2027 .....	EUR	913 000		500 000		%	89,02	812 752,60	0,05
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021/2061 .....	EUR	9 900 000		1 000 000		%	55,688	5 513 112,00	0,31
0,875 % Elia Transmission Belgium SA (MTN) 2020/2030 ** .....	EUR	4 600 000		500 000		%	83,411	3 836 906,00	0,22
4,125 % Elia SA (MTN) 2022/2027 ** .....	EUR	3 100 000	3 100 000			%	95,223	2 951 913,00	0,17
3,75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/ perpetual * .....	EUR	4 537 000		1 000 000		%	92,234	4 184 656,58	0,24
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/perpetual * .....	EUR	2 796 000		1 000 000		%	96,745	2 704 990,20	0,15
2,375 % ELO SACA (MTN) 2019/2025 ** .....	EUR	6 100 000		400 000		%	96,493	5 886 073,00	0,33
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2036 .....	EUR	5 800 000		700 000		%	65,506	3 799 348,00	0,22
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2022/2031 ** .....	EUR	6 470 000	7 170 000	700 000		%	79,535	5 145 914,50	0,29
2,125 % Engie SA (MTN) 2020/2032 .....	EUR	2 200 000		500 000		%	90,517	1 991 374,00	0,11
1,00 % Engie SA (MTN) 2021/2036 .....	EUR	4 300 000		6 200 000		%	67,75	2 913 250,00	0,17
1,50 % Eni SpA (MTN) 2017/2027 ** .....	EUR	1 800 000		400 000		%	95,507	1 719 126,00	0,10
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual * .....	EUR	5 471 000		300 000		%	89,379	4 889 925,09	0,28
2,00 % Eni SpA 2021/perpetual * .....	EUR	4 839 000		1 000 000		%	81,254	3 931 881,06	0,22
0,375 % Eni SpA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	4 000 000		5 731 000		%	86,759	3 470 360,00	0,20
1,659 % EP Infrastructure AS (MTN) 2018/2024 .....	EUR	4 179 000		200 000		%	85,136	3 557 833,44	0,20
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026 .....	EUR	5 314 000				%	70,237	3 732 394,18	0,21
2,045 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2028 .....	EUR	6 211 000		600 000		%	67,292	4 179 506,12	0,24
0,875 % EQT AB (MTN) 2021/2031 .....	EUR	7 657 000		1 100 000		%	73,179	5 603 316,03	0,32
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027 ** .....	EUR	6 472 000		700 000		%	86,542	5 600 998,24	0,32
0,875 % Erste Group Bank AG (MTN) 2021/2032 * .....	EUR	5 800 000		700 000		%	82,125	4 763 250,00	0,27
1,50 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2026 .....	EUR	7 900 000	7 900 000			%	95,533	7 547 107,00	0,43
4,00 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2033 * .....	EUR	4 300 000	4 300 000			%	95,281	4 097 083,00	0,23
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021/2031 .....	EUR	9 000 000		6 477 000		%	75,225	6 770 250,00	0,39
1,56 % Experian Europe DAC (MTN) 2022/2031 ** .....	EUR	3 790 000	4 290 000	500 000		%	85,909	3 255 951,10	0,19
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2021/2026 .....	EUR	4 524 000		500 000		%	96,002	4 343 130,48	0,25
1,408 % Exxon Mobil Corp. 2020/2039 ** .....	EUR	4 268 000		500 000		%	70,334	3 001 855,12	0,17
1,875 % Fastighets AB Balder (MTN) 2017/2026 .....	EUR	4 365 000		500 000		%	80,292	3 504 745,80	0,20

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,00 % Fastighets AB Balder 2017/2078 * ** .....	EUR	2 473 000		2 100 000		%	75,928	1 877 699,44	0,11
0,00 % FCA Bank SpA/Ireland (MTN) 2021/2024 .....	EUR	7 171 000		400 000		%	96,525	6 921 807,75	0,39
2,124 % Ferrovial Netherlands BV 2017/perpetual * .....	EUR	3 443 000		600 000		%	83,54	2 876 282,20	0,16
0,50 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV (MTN) 2021/2028 .....	EUR	5 600 000		6 885 000		%	84,825	4 750 200,00	0,27
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023 ** .....	EUR	3 403 000		400 000		%	78,667	2 677 038,01	0,15
1,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2025 .....	EUR	4 550 000	4 550 000			%	97,35	4 429 425,00	0,25
0,125 % General Mills, Inc. 2021/2025 .....	EUR	8 800 000		600 000		%	92,636	8 151 968,00	0,46
2,20 % General Motors Financial Co, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	EUR	5 018 000		500 000		%	99,106	4 973 139,08	0,28
1,50 % Glencore Finance Europe Ltd (MTN) 2019/2026 .....	EUR	4 800 000		200 000		%	88,828	4 263 744,00	0,24
1,50 % Global Switch Holdings Ltd (MTN) 2017/2024 .....	EUR	13 261 000				%	97,616	12 944 857,76	0,74
1,375 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2017/2024 .....	EUR	5 197 000		300 000		%	99,376	5 164 570,72	0,29
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	EUR	5 539 000		300 000		%	95,367	5 282 378,13	0,30
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	EUR	7 468 000		900 000		%	83,788	6 257 287,84	0,36
1,25 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022/2026 .....	EUR	3 000 000	6 680 000	3 680 000		%	95,957	2 878 710,00	0,16
1,75 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022/2030 ** .....	EUR	5 460 000	5 460 000			%	91,351	4 987 764,60	0,28
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	5 600 000		300 000		%	90,082	5 044 592,00	0,29
1,375 % Hannover Rueck SE 2021/2042 * ** .....	EUR	7 600 000				%	75,344	5 726 144,00	0,33
3,875 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020/2023 ** .....	EUR	5 441 000		300 000		%	100,904	5 490 186,64	0,31
1,875 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2019/2034 .....	EUR	3 219 000		500 000		%	80,024	2 575 972,56	0,15
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual * .....	EUR	3 500 000		500 000		%	60,779	2 127 265,00	0,12
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024 .....	EUR	9 580 000		500 000		%	91,131	8 730 349,80	0,50
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 460 000		5 600 000		%	89,385	3 092 721,00	0,18
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2017/2023 ** .....	EUR	3 900 000		200 000		%	99,167	3 867 513,00	0,22
1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2017/2027 ** .....	EUR	2 700 000		300 000		%	89,914	2 427 678,00	0,14
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028 .....	EUR	4 800 000		500 000		%	82,887	3 978 576,00	0,23
0,625 % HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH (MTN) 2021/2028 .....	EUR	6 700 000		800 000		%	84,301	5 648 167,00	0,32
1,125 % HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH (MTN) 2021/2033 .....	EUR	900 000		7 600 000		%	75,759	681 831,00	0,04
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019/2025 * .....	EUR	3 200 000		200 000		%	94,334	3 018 688,00	0,17
0,125 % ING Groep NV 2021/2025 * .....	EUR	10 100 000		500 000		%	93,629	9 456 529,00	0,54
1,25 % International Business Machines Corp. (MTN) 2022/2034 .....	EUR	9 690 000	10 890 000	1 200 000		%	81,371	7 884 849,90	0,45
1,75 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2016/2024 ** .....	EUR	3 693 000		200 000		%	99,235	3 664 748,55	0,21
1,80 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2018/2026 .....	EUR	5 339 000		500 000		%	94,162	5 027 309,18	0,29
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	3 761 000		200 000		%	96,012	3 611 011,32	0,21
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025 .....	EUR	6 644 000		800 000		%	96,224	6 393 122,56	0,36
2,125 % ISS Global A/S (MTN) 2014/2024 .....	EUR	1 145 000		100 000		%	100,116	1 146 328,20	0,07
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026 ** .....	EUR	6 317 000		300 000		%	90,044	5 688 079,48	0,32
1,00 % JAB Holdings BV (MTN) 2019/2027 .....	EUR	4 900 000		500 000		%	85,42	4 185 580,00	0,24
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	6 518 000		800 000		%	79,592	5 187 806,56	0,30
1,963 % JPMorgan Chase & Co (MTN) 2022/2030 * .....	EUR	6 040 000	6 040 000			%	91,452	5 523 700,80	0,31
0,389 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2020/2028 * .....	EUR	4 658 000		500 000		%	88,16	4 106 492,80	0,23
0,25 % Jyske Bank A/S (MTN) 2021/2028 * .....	EUR	17 030 000		7 200 000		%	88,9	15 139 670,00	0,86
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021/2027 * ** .....	EUR	5 900 000		700 000		%	89,73	5 294 070,00	0,30
1,625 % KKR Group Finance Co. V LLC -Reg- (MTN) 2019/2029 ** .....	EUR	4 839 000		1 000 000		%	84,652	4 096 310,28	0,23
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/ perpetual * .....	EUR	7 240 000				%	88,087	6 377 498,80	0,36
2,125 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2022/2029 ** .....	EUR	5 000 000	6 320 000	1 320 000		%	93,472	4 673 600,00	0,27
1,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2026 * .....	EUR	6 200 000		900 000		%	92,91	5 760 420,00	0,33
1,00 % La Poste SA (MTN) 2019/2034 .....	EUR	7 100 000		4 500 000		%	78,244	5 555 324,00	0,32
4,00 % Landesbank Baden-Württemberg (MTN) 2019/perpetual * .....	EUR	6 800 000				%	83,2	5 657 600,00	0,32
4,50 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (MTN) 2022/2032 * ** .....	EUR	3 800 000	3 800 000			%	97,222	3 694 436,00	0,21
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	7 990 000		1 000 000		%	87,596	6 998 920,40	0,40
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2021/2033 .....	EUR	5 900 000		800 000		%	65,916	3 889 044,00	0,22
0,875 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022/2029 .....	EUR	7 900 000	8 800 000	900 000		%	79,61	6 289 190,00	0,36
0,50 % LG Chem Ltd -Reg- 2019/2023 .....	EUR	4 535 000				%	99,359	4 505 930,65	0,26
1,75 % Liberty Mutual Finance Europe DAC -Reg- (MTN) 2017/2024 ** .....	EUR	5 455 000		500 000		%	99,302	5 416 924,10	0,31
1,375 % Linde PLC (MTN) 2022/2031 ** .....	EUR	7 000 000	9 300 000	2 300 000		%	87,962	6 157 340,00	0,35
3,25 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2018/2028 ** .....	EUR	4 165 000		700 000		%	90,266	3 759 578,90	0,21
2,00 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2022/2034 .....	EUR	5 000 000	9 370 000	4 370 000		%	70,566	3 528 300,00	0,20
1,375 % Madrilenta Red dg Gas Finance BV (MTN) 2017/2025 .....	EUR	4 551 000		500 000		%	94,394	4 295 870,94	0,24
2,375 % McDonald's Corp. (MTN) 2022/2029 .....	EUR	10 000 000	13 950 000	3 950 000		%	95,013	9 501 300,00	0,54
2,25 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2039 .....	EUR	3 493 000		400 000		%	83,47	2 915 607,10	0,17
2,264 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2022/2025 * .....	EUR	5 000 000	7 990 000	2 990 000		%	99,668	4 983 400,00	0,28
0,693 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2030 .....	EUR	5 000 000		2 785 000		%	77,347	3 867 350,00	0,22

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028 ..	EUR	3 873 000		700 000		%	73,824	2 859 203,52	0,16
1,25 % Mondelez International Holdings Netherlands BV -Reg- 2021/2041 .....	EUR	7 000 000		2 470 000		%	62,668	4 386 760,00	0,25
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 * ** .....	EUR	4 700 000		500 000		%	93,084	4 374 948,00	0,25
3,50 % Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/perpetual * .....	EUR	3 000 000	3 800 000	5 000 000		%	72,862	2 185 860,00	0,12
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018/2025 .....	EUR	4 900 000		500 000		%	95,82	4 695 180,00	0,27
2,125 % National Australia Bank (MTN) 2022/2028 .....	EUR	5 000 000	6 590 000	1 590 000		%	96,413	4 820 650,00	0,27
0,41 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2026 .....	EUR	5 000 000	7 040 000	2 040 000		%	91,638	4 581 900,00	0,26
1,054 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2031 .....	EUR	5 000 000	12 580 000	7 580 000		%	81,338	4 066 900,00	0,23
2,949 % National Grid PLC (MTN) 2022/2030 .....	EUR	5 000 000	5 470 000	470 000		%	95,87	4 793 500,00	0,27
1,75 % NatWest Group PLC (MTN) 2018/2026 * .....	EUR	4 565 000		300 000		%	96,03	4 383 769,50	0,25
1,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2022/2035 .....	EUR	4 500 000	8 530 000	4 030 000		%	84,806	3 816 270,00	0,22
4,625 % Netflix, Inc. 2018/2029 ** .....	EUR	5 706 000	6 206 000	500 000		%	94,552	5 395 137,12	0,31
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022/2027 .....	EUR	4 770 000	5 770 000	1 000 000		%	92,059	4 391 214,30	0,25
0,082 % NTT FINANCE Corp. 2021/2025 .....	EUR	4 630 000		500 000		%	93,043	4 307 890,90	0,25
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029 .....	EUR	9 341 000				%	87,588	8 181 595,08	0,47
2,375 % Orange SA (MTN) 2019/perpetual * .....	EUR	4 500 000		500 000		%	93,605	4 212 225,00	0,24
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 845 000		5 180 000		%	84,06	1 550 907,00	0,09
2,25 % Orsted AS (MTN) 2022/2028 .....	EUR	6 270 000	6 270 000			%	98,104	6 151 120,80	0,35
0,50 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- 2020/2024 ** .....	EUR	9 821 000		500 000		%	98,054	9 629 883,34	0,55
3,25 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2027 .....	EUR	3 673 000		900 000		%	87,812	3 225 334,76	0,18
2,75 % PPG Industries, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	EUR	5 000 000	7 380 000	2 380 000		%	95,696	4 784 800,00	0,27
0,90 % Procter & Gamble Co. 2021/2041 .....	EUR	4 011 000	6 600 000	2 589 000		%	65,917	2 643 930,87	0,15
0,50 % Prologis Euro Finance LLC 2021/2032 ** .....	EUR	5 736 000		900 000		%	73,705	4 227 718,80	0,24
1,75 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2018/2028 .....	EUR	3 275 000		600 000		%	91,828	3 007 367,00	0,17
3,00 % Prologis LP 2014/2026 ** .....	EUR	2 224 000		500 000		%	100,899	2 243 993,76	0,13
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	7 941 000		1 400 000		%	79,288	6 296 260,08	0,36
1,985 % Prosus NV -Reg- 2021/2033 .....	EUR	5 855 000		1 200 000		%	67,156	3 931 983,80	0,22
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026 ** .....	EUR	5 430 000	6 330 000	900 000		%	87,201	4 735 014,30	0,27
6,00 % PSA Tresorerie GIE 2003/2033 .....	EUR	2 732 000	2 732 000			%	109,389	2 988 507,48	0,17
2,875 % Raiffeisen Bank International AG 2020/2032 * .....	EUR	5 300 000				%	79,396	4 207 988,00	0,24
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2027 .....	EUR	8 280 000	8 280 000			%	101,71	8 421 588,00	0,48
4,375 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	6 100 000	6 100 000			%	102,917	6 277 937,00	0,36
0,75 % Royal Bank of Scotland Group PLC (MTN) 2019/2025 * .....	EUR	4 565 000		300 000		%	95,164	4 344 236,60	0,25
0,625 % RWE AG (MTN) 2021/2031 ** .....	EUR	6 000 000	13 300 000	500 000		%	77,444	4 646 640,00	0,26
1,00 % RWE AG (MTN) 2021/2033 ** .....	EUR	6 300 000	7 000 000	700 000		%	73,142	4 607 946,00	0,26
0,875 % Ryanair DAC (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	6 829 000		800 000		%	89,129	6 086 619,41	0,35
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2026 ** .....	EUR	6 296 000				%	67,218	4 232 045,28	0,24
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022/2027 .....	EUR	5 000 000	7 720 000	2 720 000		%	97,314	4 865 700,00	0,28
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025 .....	EUR	7 600 000				%	94,035	7 146 660,00	0,41
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022/2025 .....	EUR	7 100 000	7 100 000			%	93,751	6 656 321,00	0,38
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	5 000 000		3 300 000		%	90,325	4 516 250,00	0,26
2,25 % Scania CV AB (MTN) 2020/2025 .....	EUR	7 000 000		3 325 000		%	98,455	6 891 850,00	0,39
1,75 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 (MTN) 2018/2028 .....	EUR	2 118 000		1 360 000		%	89,355	1 892 538,90	0,11
1,375 % Schlumberger Finance BV (MTN) 2020/2026 .....	EUR	4 655 000		200 000		%	96,108	4 473 827,40	0,25
1,25 % Segma Capital Sarl (MTN) 2022/2026 .....	EUR	6 370 000	6 370 000			%	93,115	5 931 425,50	0,34
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026 ** .....	EUR	2 850 000		200 000		%	96,002	2 736 057,00	0,16
3,50 % SES SA (MTN) 2022/2029 .....	EUR	7 000 000	8 660 000	1 660 000		%	97,734	6 841 380,00	0,39
2,00 % Signify NV 2020/2024 .....	EUR	6 297 000		300 000		%	98,423	6 197 696,31	0,35
0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2021/2028 ** .....	EUR	5 500 000		700 000		%	83,958	4 617 690,00	0,26
1,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2026 .....	EUR	9 880 000	9 880 000			%	97,113	9 594 764,40	0,55
1,00 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	4 400 000		800 000		%	87,543	3 851 892,00	0,22
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2029 * ** .....	EUR	7 000 000		2 900 000		%	82,435	5 770 450,00	0,33
1,875 % Southern Co. 2021/2081 * .....	EUR	4 840 000		1 300 000		%	68,62	3 321 208,00	0,19
1,00 % SPP-Distribucion AS (MTN) 2021/2031 .....	EUR	6 666 000		700 000		%	64,396	4 292 637,36	0,24
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual * .....	EUR	6 660 000	6 660 000			%	86,594	5 767 160,40	0,33
1,375 % State Grid Overseas Investment BVI Ltd -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	7 245 000		1 000 000		%	96,042	6 958 242,90	0,40
2,375 % Stedin Holding NV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	4 530 000	4 530 000			%	93,912	4 254 213,60	0,24
6,50 % Stichting AK Rabobank Certificaten 2014/ perpetual ** .....	EUR	3 489 725		600 000		%	97,11	3 388 871,95	0,19
2,375 % Suez SACA (MTN) 2022/2030 .....	EUR	8 000 000	11 000 000	3 000 000		%	92,167	7 373 360,00	0,42
1,50 % Swedbank AB (MTN) 2018/2028 * .....	EUR	4 687 000		700 000		%	98,211	4 603 149,57	0,26
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031 .....	EUR	7 000 000		3 470 000		%	77,708	5 439 560,00	0,31
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030 .....	EUR	5 819 000		700 000		%	97,8	5 690 982,00	0,32
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040 .....	EUR	5 139 000		700 000		%	75,86	3 898 445,40	0,22
1,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2024 .....	EUR	7 093 000		400 000		%	98,84	7 010 721,20	0,40
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028 ** .....	EUR	6 981 000		400 000		%	96,255	6 719 561,55	0,38
3,75 % Teleperformance (MTN) 2022/2029 ** .....	EUR	7 400 000	7 400 000			%	101,533	7 513 442,00	0,43

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	4 000 000	7 070 000	3 070 000	%	95,764	3 830 560,00	0,22	
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042 .....	EUR	3 800 000	7 700 000	3 900 000	%	89,452	3 399 176,00	0,19	
0,875 % Terega SA (MTN) 2020/2030 ** .....	EUR	5 100 000		700 000	%	75,255	3 838 005,00	0,22	
0,80 % Thermo Fisher Scientific Finance I BV (MTN) 2021/2030 ** .....	EUR	8 290 000		3 700 000	%	84,603	7 013 588,70	0,40	
1,50 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2039 .....	EUR	2 300 000		100 000	%	71,981	1 655 563,00	0,09	
1,952 % Toronto-Dominion Bank/The (MTN) 2022/2030 .....	EUR	10 240 000	10 240 000		%	90,705	9 288 192,00	0,53	
2,00 % TotalEnergies SE 2020/perpetual * .....	EUR	4 739 000		1 100 000	%	73,658	3 490 652,62	0,20	
3,25 % TotalEnergies SE 2022/perpetual * ** .....	EUR	1 118 000	12 870 000	11 752 000	%	70,135	784 109,30	0,04	
1,701 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2019/2034 ** .....	EUR	1 940 000		400 000	%	79,5	1 542 300,00	0,09	
1,875 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2014/2024 ** .....	EUR	4 568 000		200 000	%	99,587	4 549 134,16	0,26	
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	9 540 000		500 000	%	90,973	8 678 824,20	0,49	
0,875 % UBS Group AG (MTN) 2021/2031 .....	EUR	7 110 000		4 000 000	%	77,907	5 539 187,70	0,32	
1,00 % UBS Group AG (MTN) 2022/2025 * .....	EUR	7 880 000	8 280 000	400 000	%	97,69	7 697 972,00	0,44	
6,625 % UniCredit SpA 2017/perpetual * .....	EUR	4 700 000			%	95,107	4 470 029,00	0,25	
1,25 % UniCredit SpA (MTN) 2019/2025 * .....	EUR	4 639 000		500 000	%	96,769	4 489 113,91	0,26	
6,875 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2013/2043 *	EUR	500 000			%	101,438	507 190,00	0,03	
1,375 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2020/2030 .....	EUR	4 300 000		300 000	%	85,215	3 664 245,00	0,21	
1,362 % Upjohn Finance BV (MTN) 2020/2027 .....	EUR	6 878 000		800 000	%	86,83	5 972 167,40	0,34	
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022/2029 .....	EUR	8 850 000	8 850 000		%	93,323	8 259 085,50	0,47	
2,375 % Urenco Finance NV (MTN) 2014/2024 .....	EUR	3 380 000		1 200 000	%	99,314	3 356 813,20	0,19	
2,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2017/2038 .....	EUR	1 070 000		200 000	%	90,79	971 453,00	0,06	
0,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	7 876 000		900 000	%	92,097	7 253 559,72	0,41	
0,375 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2029 .....	EUR	6 790 000		800 000	%	84,942	5 767 561,80	0,33	
0,75 % Vesteda Finance BV (MTN) 2021/2031 .....	EUR	7 170 000		700 000	%	76,545	5 488 276,50	0,31	
2,00 % Visa, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	EUR	8 690 000	8 690 000		%	96,453	8 381 765,70	0,48	
2,375 % Visa, Inc. 2022/2034 .....	EUR	6 860 000	6 860 000		%	94,014	6 449 360,40	0,37	
1,00 % Viterra Finance BV (MTN) 2021/2028 .....	EUR	8 330 000		1 100 000	%	80,709	6 723 059,70	0,38	
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 * .....	EUR	4 000 000	4 700 000	700 000	%	95,738	3 829 520,00	0,22	
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2025 .....	EUR	5 139 000		700 000	%	100,523	5 165 876,97	0,29	
3,375 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2028 .....	EUR	6 985 000		800 000	%	98,432	6 875 475,20	0,39	
0,125 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2021/2027 .....	EUR	5 480 000		700 000	%	85,454	4 682 879,20	0,27	
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/ perpetual * .....	EUR	5 000 000		4 700 000	%	90,839	4 541 950,00	0,26	
3,748 % Volkswagen International Finance NV 2022/ perpetual * *** .....	EUR	3 600 000	3 600 000		%	85,434	3 075 624,00	0,17	
3,125 % Volkswagen International Finance NV 2022/2025 .....	EUR	8 600 000	8 600 000		%	101,123	8 696 578,00	0,49	
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026 .....	EUR	8 897 000		1 000 000	%	89,138	7 930 607,86	0,45	
1,80 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2025 ** .....	EUR	2 800 000		400 000	%	95,762	2 681 336,00	0,15	
0,625 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2027 .....	EUR	2 900 000		600 000	%	84,038	2 437 102,00	0,14	
0,625 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2020/2030 .....	EUR	4 365 000		500 000	%	79,251	3 459 306,15	0,20	
0,427 % Westpac Securities NZ/London (MTN) 2021/2026 .....	EUR	5 240 000		700 000	%	90,366	4 735 178,40	0,27	
2,125 % Wurth Finance International BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	9 700 000	9 700 000		%	93,909	9 109 173,00	0,52	
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	5 819 000		700 000	%	87,71	5 103 844,90	0,29	
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 * .....	EUR	10 350 000	10 350 000		%	96,355	9 972 742,50	0,57	
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2026 .....	GBP	4 300 000	4 300 000		%	94,44	4 741 673,67	0,27	
2,00 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2031 * .....	GBP	4 000 000		4 400 000	%	87,017	4 064 164,94	0,23	
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 * .....	GBP	5 300 000		300 000	%	90,023	5 571 043,87	0,32	
1,985 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2021/2031 * ** .....	GBP	3 530 000		2 600 000	%	85,736	3 533 825,91	0,20	
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026 .....	USD	7 620 000			%	86,94	6 360 550,35	0,36	
2,561 % Citigroup, Inc. 2021/2032 * .....	USD	10 928 000			%	82,392	8 644 618,26	0,49	
8,125 % Credit Agricole SA -Reg- 2016/perpetual * ** .....	USD	4 507 000			%	102,76	4 446 637,66	0,25	
2,45 % Daimler Finance North America LLC -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	7 979 000		5 100 000	%	85,08	6 517 725,04	0,37	
3,742 % Deutsche Bank AG/New York NY 2022/2033 * .....	USD	4 000 000	17 200 000	13 200 000	%	74,051	2 843 878,30	0,16	
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030 .....	USD	10 000 000			%	123,685	11 875 095,80	0,68	
5,25 % Electricite de France SA -Reg- 2013/perpetual * .....	USD	4 750 000	4 750 000		%	94,262	4 298 830,77	0,24	
2,95 % Expedia Group, Inc. (MTN) 2021/2031 .....	USD	5 223 000			%	79,934	4 008 405,60	0,23	
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022/2031 .....	USD	8 563 000	8 563 000		%	80,119	6 586 907,32	0,37	
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013/perpetual * .....	USD	5 600 000			%	98,358	5 288 320,95	0,30	
7,375 % Societe Generale SA -Reg- 2018/perpetual * .....	USD	5 300 000			%	96,668	4 919 021,17	0,28	
5,625 % Transcanada Trust 2015/2075 * .....	USD	2 747 000			%	94,466	2 491 462,04	0,14	
11,50 % Transocean, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	USD	2 118 000			%	94,141	1 914 355,30	0,11	
5,125 % UBS AG (MTN) 2014/2024 .....	USD	3 566 000			%	99,992	3 423 471,23	0,19	
2,55 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2031 .....	USD	11 099 000			%	85,763	9 139 109,99	0,52	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**14 653 896,59** **0,83**

### Verzinsliche Wertpapiere

2,55 % BMW US Capital LLC -144A- (MTN) 2021/2031 .....	USD	7 663 000		%	86,412	6 357 596,64	0,36
3,20 % Mars, Inc. -144A- 2019/2030 .....	USD	4 885 000		%	92,67	4 346 341,23	0,25
2,691 % Stellantis Finance US, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031 .....	USD	5 150 000		%	79,885	3 949 958,72	0,22

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>0,85</b>	<b>0,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
4,25 % Lehman Brothers Holdings, Inc. (MTN) 2006/2016 *	EUR	850 000			%	0,001	0,85	0,00
<b>Investmentanteile</b>							<b>98 140 748,82</b>	<b>5,59</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional – DWS Institutional ESG Euro Money								
Market Fund -IC- EUR - (0,090%)	Anteile	3 166	50 511	54 359	EUR	13 682,98	43 320 314,68	2,47
DWS Invest SICAV – Corporate Hybrid Bonds -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	105 109	50 000	44 891	EUR	103,26	10 853 555,34	0,62
DWS Invest SICAV – DWS Invest ESG Global Corporate Bonds -ID- EUR - (0,400%)	Anteile	51 048		69 181	EUR	83,98	4 287 006,00	0,24
DWS Invest SICAV – DWS Invest ESG USD Corporate Bonds -XCH- EUR (hedged) - (0,200%)	Anteile	35 000			EUR	103,42	3 619 700,00	0,21
DWS Invest SICAV – DWS Invest Financial Hybrid Bonds -FD- EUR - (0,600%)	Anteile	100 000			EUR	88,91	8 891 000,00	0,51
DWS Invest SICAV – DWS Invest Low Carbon Bonds -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	35 401			EUR	85,82	3 038 072,80	0,17
DWS Invest SICAV – DWS Invest Macro Bonds I -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	210 000			EUR	96,08	20 176 800,00	1,15
DWS Invest SICAV – Emerging Markets Corporates -FCH- EUR (hedged) - (0,600%)	Anteile	30 000		20 000	EUR	131,81	3 954 300,00	0,22
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1 741 103 584,78</b>	<b>99,09</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-93 845,41</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro Buxl Futures 09/2022 (MS)	Stück	-50	208	258		-333 714,30	-0,02	
Euro SCHATZ Futures 09/2022 (MS)	Stück	200	495	295		-7 000,00	0,00	
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (MS)	Stück	-50	250	300		-253 456,65	-0,01	
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (MS)	Stück	-100	200	300		-288 990,00	-0,02	
UK Treasury Notes 09/2022 (MS)	Stück	-51		51		257 848,91	0,02	
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2022 (MS)	Stück	-206	200	406		102 028,68	0,01	
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2022 (MS)	Stück	-367		367		429 437,95	0,02	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-1 876 197,70</b>	<b>-0,11</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,1 Mio.						981,54	0,00	
SEK/EUR 0,1 Mio.						-43,49	0,00	
<b>Geschlossene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,1 Mio.						-55,28	0,00	
USD/EUR 0,1 Mio.						-16,98	0,00	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 15,5 Mio.						-136 506,48	-0,01	
EUR/USD 106,9 Mio.						-1 740 557,01	-0,10	
<b>Bankguthaben</b>							<b>1 407 342,98</b>	<b>0,08</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR					1 404 811,00	0,08	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen	SEK	19 778				1 846,55	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Schweizer Franken	CHF	682				685,43	0,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>36 035 383,39</b>	<b>2,05</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							38 680,79	0,00
Zinsansprüche							9 952 199,50	0,57
Sonstige Ansprüche							26 044 503,10	1,48

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>4 922 548,23</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>								<b>1 784 259 156,46</b>	<b>101,55</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								<b>-9 657 493,98</b>	<b>-0,55</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund .....	GBP	-140 451						-163 995,07	-0,01
US-Dollar .....	USD	-9 887 949						-9 493 498,91	-0,54
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1 692 471,87</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-1 692 471,87	-0,10
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-13 036 177,92</b>	<b>-0,74</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-27 146 483,96</b>	<b>-1,55</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>1 757 112 672,50</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>			
Klasse CHF FCH .....	CHF		93,40
Klasse FC .....	EUR		153,89
Klasse FC10 .....	EUR		94,46
Klasse IC .....	EUR		105,25
Klasse IC100 .....	EUR		96,97
Klasse ID100 .....	EUR		90,38
Klasse LC .....	EUR		146,78
Klasse LD .....	EUR		110,07
Klasse NC .....	EUR		138,41
Klasse NDQ .....	EUR		84,28
Klasse PFC .....	EUR		96,42
Klasse PFQ .....	EUR		83,99
Klasse TFC .....	EUR		92,75
Klasse TFD .....	EUR		88,44
Klasse GBP CH RD .....	GBP		106,10
Klasse SEK LCH .....	SEK		988,99
Klasse USD FCH .....	USD		106,44
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse CHF FCH .....	Stück		570,000
Klasse FC .....	Stück		1 251 799,818
Klasse FC10 .....	Stück		101,000
Klasse IC .....	Stück		1 704 136,000
Klasse IC100 .....	Stück		9 417 538,000
Klasse ID100 .....	Stück		77 475,000
Klasse LC .....	Stück		1 984 271,351
Klasse LD .....	Stück		1 148 637,014
Klasse NC .....	Stück		191 463,863
Klasse NDQ .....	Stück		43 115,000
Klasse PFC .....	Stück		75 440,000
Klasse PFQ .....	Stück		40 294,000
Klasse TFC .....	Stück		58 005,143
Klasse TFD .....	Stück		9 132,000
Klasse GBP CH RD .....	Stück		1 060,000
Klasse SEK LCH .....	Stück		115,000
Klasse USD FCH .....	Stück		115,000

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

# DWS Invest Euro Corporate Bonds

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	94,347
größer potenzieller Risikobetrag .....	%	118,293
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	105,870

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen Vermögens 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 269 195 643,66. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

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

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,125 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2028 . . .	EUR	3 300 000	2 846 646,00	
0,50 % Alstom SA (MTN) 2021/2030 . . .	EUR	7 100 000	5 586 848,00	
1,50 % America Movil SAB de CV (MTN) 2016/2024 . . .	EUR	3 375 000	3 346 886,25	
1,625 % American Medical Systems Europe BV (MTN) 2022/2031 . . .	EUR	500 000	433 690,00	
2,125 % Aroundtown SA 2018/perpetual * . . .	EUR	3 200 000	2 283 904,00	
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026 . . .	EUR	362 000	318 067,68	
1,80 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2026 . . .	EUR	1 400 000	1 363 978,00	
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021/2081 * . . .	EUR	2 300 000	1 749 610,00	
0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2022/2029 * . . .	EUR	4 000 000	3 380 200,00	
4,75 % Banco Santander SA 2018/perpetual * . . .	EUR	800 000	695 216,00	
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2026 . . .	EUR	2 000 000	1 822 740,00	
1,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2029 . . .	EUR	400 000	357 068,00	
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025 . . .	EUR	3 400 000	3 149 454,00	
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 * . . .	EUR	500 000	427 840,00	
2,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2018/2028 . . .	EUR	440 000	416 380,80	
1,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2029 . . .	EUR	1 000 000	872 590,00	
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014/perpetual * . . .	EUR	2 500 000	2 526 350,00	
0,75 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 * . . .	EUR	1 000 000	938 020,00	
0,125 % Coca-Cola Co. (MTN) 2020/2029 . . .	EUR	500 000	420 675,00	
3,25 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2020/2026 * . . .	EUR	500 000	488 530,00	
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 * . . .	EUR	1 900 000	1 682 070,00	
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 * . . .	EUR	3 500 000	2 952 320,00	
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026 . . .	EUR	4 588 000	4 324 327,64	
2,00 % Electricite de France SA (MTN) 2019/2049 . . .	EUR	1 000 000	628 140,00	
0,875 % Elia Transmission Belgium SA (MTN) 2020/2030	EUR	1 700 000	1 417 987,00	
4,125 % Elis SA (MTN) 2022/2027 . . .	EUR	100 000	95 223,00	
2,375 % ELO SACA (MTN) 2019/2025 . . .	EUR	500 000	482 465,00	
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2022/2031 .	EUR	900 000	715 815,00	
1,50 % Eni SpA (MTN) 2017/2027 . . .	EUR	1 310 000	1 251 141,70	
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027 . . .	EUR	3 200 000	2 769 344,00	

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kursbetrifft in EUR	gesamt
1,56 % Experian Europe DAC (MTN) 2022/2031 .....	EUR	3 790 000	3 255 951,10	
1,408 % Exxon Mobil Corp. 2020/2039 .....	EUR	4 268 000	3 001 855,12	
3,00 % Fastighets AB Balder 2017/2078 * .....	EUR	2 400 000	1 822 272,00	
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023 .....	EUR	2 700 000	2 124 009,00	
1,75 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	500 000	456 755,00	
1,375 % Hannover Rueck SE 2021/2042 *	EUR	2 200 000	1 657 568,00	
3,875 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020/2023 .....	EUR	2 200 000	2 219 888,00	
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2017/2023 .....	EUR	500 000	495 835,00	
1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2017/2027 .....	EUR	2 700 000	2 427 678,00	
1,75 % International Flavors & Fragrances, Inc. (MTN) 2016/2024 .....	EUR	500 000	496 175,00	
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026 .....	EUR	6 000 000	5 402 640,00	
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021/2027 *	EUR	1 200 000	1 076 760,00	
1,625 % KKR Group Finance Co. V LLC -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	EUR	500 000	423 260,00	
2,125 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	4 900 000	4 580 128,00	
4,50 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale (MTN) 2022/2032 *	EUR	2 400 000	2 333 328,00	
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	100 000	87 596,00	
1,75 % Liberty Mutual Finance Europe DAC -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	EUR	500 000	496 510,00	
1,375 % Linde PLC (MTN) 2022/2031 .....	EUR	2 000 000	1 759 240,00	
3,25 % Logicor Financing Sarl (MTN) 2018/2028 .....	EUR	1 000 000	902 660,00	
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	EUR	1 000 000	930 840,00	
4,625 % Netflix, Inc. 2018/2029 .....	EUR	1 500 000	1 418 280,00	
0,50 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- 2020/2024 .....	EUR	9 500 000	9 315 130,00	
0,50 % Prologis Euro Finance LLC 2021/2032 .....	EUR	1 500 000	1 105 575,00	
3,00 % Prologis LP 2014/2026 .....	EUR	2 224 000	2 243 993,76	
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026 .....	EUR	3 700 000	3 226 437,00	
0,625 % RWE AG (MTN) 2021/2031 .....	EUR	455 000	352 370,20	
1,00 % RWE AG (MTN) 2021/2033 .....	EUR	4 903 000	3 586 152,26	
0,875 % Ryanair DAC (MTN) 2021/2026 .....	EUR	2 900 000	2 584 741,00	
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2019/2026 .....	EUR	2 700 000	1 814 886,00	
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026 .....	EUR	500 000	480 010,00	
0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 000 000	839 580,00	
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	3 300 000	2 720 355,00	
6,50 % Stichting AK Rabobank Certificaten 2014/ perpetual .....	EUR	3 000 000	2 913 300,00	
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028 .....	EUR	5 900 000	5 679 045,00	
3,75 % Teleperformance (MTN) 2022/2029 .....	EUR	200 000	203 066,00	
0,875 % Terega SA (MTN) 2020/2030 .....	EUR	2 400 000	1 806 120,00	
0,80 % Thermo Fisher Scientific Finance I BV (MTN) 2021/2030 .....	EUR	1 500 000	1 269 045,00	
3,25 % TotalEnergies SE 2022/perpetual *	EUR	680 000	476 918,00	
1,701 % Transurban Finance Co., Pty Ltd (MTN) 2019/2034 .....	EUR	500 000	397 500,00	
1,875 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2014/2024 .....	EUR	500 000	497 935,00	
3,748 % Volkswagen International Finance NV 2022/ perpetual *	EUR	500 000	427 170,00	
1,80 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2025 .....	EUR	1 200 000	1 149 144,00	
1,985 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2021/2031 * ..	GBP	500 000	500 541,92	
8,125 % Credit Agricole SA -Reg- 2016/perpetual *	USD	3 300 000	3 255 803,03	

### Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

**133 957 573,46**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Credit Agricole CIB S.A. FI, 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, Unicredit Bank AG, Zuercher Kantonalbank

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

**EUR 156 534 755,19**

davon:

Schuldverschreibungen

Aktien

EUR 127 773 371,55

EUR 28 761 383,64

# DWS Invest Euro Corporate Bonds

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

## Fußnoten

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

# DWS Invest Euro High Yield Corporates

## DWS INVEST EURO HIGH YIELD CORPORATES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616839501	-15,1%
Klasse FC	LU0616840772	-14,9%
Klasse FD	LU0813334322	-14,9%
Klasse IC	LU1054331407	-14,8%
Klasse IC50	LU1506496410	-14,8%
Klasse ID	LU1054331589	-14,8%
Klasse ID50	LU1432415641	-14,8%
Klasse LD	LU0616839766	-15,1%
Klasse NC	LU0616840186	-15,3%
Klasse ND	LU0616840426	-15,3%
Klasse NDQ	LU1054332397	-15,3%
Klasse PFC	LU1054332470	-15,5%
Klasse PFD	LU2244927310	-15,7%
Klasse PFDQ	LU1054332553	-15,0%
Klasse RDQ	LU1808738642	-14,7%
Klasse TFC	LU1663875406	-14,9%
Klasse TFD	LU1663877287	-14,9%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU1426784200	-15,0%
Klasse CHF ICH50 <sup>1)</sup>	LU2203794693	-14,8%
Klasse CHF TFCH <sup>1)</sup>	LU2366188972	-15,0%
Klasse SEK LCH <sup>2)</sup>	LU1322113298	-15,1%
Klasse USD FCH <sup>3)</sup>	LU0911036480	-14,4%
Klasse USD LCH <sup>3)</sup>	LU0911036308	-14,6%
Klasse USD LDMH <sup>3)</sup>	LU0616840939	-14,6%
Klasse USD TFCH <sup>3)</sup>	LU1663879069	-14,4%
ML Euro BB-B Non-Financial Fixed & FRN HY Constr. Index		-15,0%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in SEK

<sup>3)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Euro High Yield Corporates

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	1 835 899 332,47	92,25
Institute	3 421 302,40	0,17
Summe Anleihen	<b>1 839 320 634,87</b>	<b>92,42</b>
2. Derivate	3 534 424,68	0,18
3. Bankguthaben	100 074 269,76	5,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	68 394 712,46	3,44
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1 974 450,87	0,10
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-3 801 449,38	-0,20
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-19 384 496,34	-0,97
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>1 990 112 546,92</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,625 % Durfy One BV (MTN) 2021/2026 .....	CHF	16 000 000	1 000 000	1 000 000	%	88,497	14 224 084,16	<b>1 827 573 988,52</b>	<b>91,83</b>
3,248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/perpetual *	EUR	4 300 000			%	80,254	3 450 922,00	0,17	
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual *	EUR	5 000 000	5 000 000		%	72,407	3 620 350,00	0,18	
2,375 % Accor SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	8 000 000			%	79,677	6 374 160,00	0,32	
2,625 % Adevinta ASA -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	10 000 000		1 700 000	%	90,315	9 031 500,00	0,45	
2,75 % ADLER Group SA (MTN) 2020/2026 .....	EUR	2 500 000		2 100 000	%	51,415	1 285 375,00	0,06	
1,875 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	5 000 000		3 500 000	%	52,294	2 614 700,00	0,13	
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2029 .....	EUR	11 200 000		2 800 000	%	47,86	5 360 320,00	0,27	
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2027 .....	EUR	7 700 000			%	48,805	3 757 985,00	0,19	
4,125 % Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024 ** .....	EUR	8 000 000	1 100 000	1 000 000	%	77,9	6 232 000,00	0,31	
3,625 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	3 500 000		2 500 000	%	81,574	2 855 090,00	0,14	
2,875 % Akropolis Group Uab (MTN) 2021/2026 .....	EUR	15 500 000	1 650 000	500 000	%	87,352	13 539 560,00	0,68	
5,25 % Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	6 320 000			%	83,703	5 290 029,60	0,27	
3,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	2 000 000		13 000 000	%	76,242	1 524 840,00	0,08	
4,125 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	5 000 000		7 000 000	%	95,16	4 758 000,00	0,24	
3,875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	6 000 000	3 000 000	2 000 000	%	85,782	5 146 920,00	0,26	
4,875 % Almaviva-The Italian Innovation Co., SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	2 000 000	2 000 000		%	84,973	1 699 460,00	0,09	
2,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025 ...	EUR	5 000 000		2 000 000	%	88,032	4 401 600,00	0,22	
4,25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2021/2029 ...	EUR	2 000 000	2 000 000		%	75,872	1 517 440,00	0,08	
5,875 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2018/2027 .....	EUR	21 004 000		6 000 000	%	87,137	18 302 255,48	0,92	
4,25 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	11 000 000	4 000 000	2 000 000	%	74,904	8 239 440,00	0,41	
6,00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020/2025 ** ...	EUR	20 000 000	1 000 000		%	93,278	18 655 600,00	0,94	
4,625 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027 ** .....	EUR	7 000 000			%	81,744	5 722 080,00	0,29	
2,125 % Ardag Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2026 ...	EUR	4 000 000		3 000 000	%	81,443	3 257 720,00	0,16	
1,875 % Arena Luxembourg Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	5 000 000	5 000 000		%	72,637	3 631 850,00	0,18	
5,00 % AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2022/perpetual *	EUR	11 000 000	11 000 000		%	85,925	9 451 750,00	0,47	
3,875 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028 ..	EUR	2 000 000	2 000 000		%	86,969	1 739 380,00	0,09	
2,625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025 ..	EUR	6 000 000	2 000 000		%	93,087	5 585 220,00	0,28	
3,75 % Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016/2025 ** .....	EUR	5 000 000	5 000 000		%	90,702	4 535 100,00	0,23	
3,125 % Bayer AG 2019/2079 * .....	EUR	3 000 000	3 000 000		%	76,524	2 295 720,00	0,12	
5,375 % Bayer AG 2022/2082 *	EUR	22 000 000	22 000 000		%	83,84	18 444 800,00	0,93	
5,25 % BK LC Lux Finc1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	14 000 000	6 500 000	1 500 000	%	79,641	11 149 740,00	0,56	
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024 **	EUR	10 000 000	2 000 000		%	81,006	8 100 600,00	0,41	
3,58 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2025 .....	EUR	3 000 000		2 000 000	%	74,271	2 228 130,00	0,11	
6,00 % Castor SpA -Reg- (MTN) 2022/2029 .....	EUR	11 000 000	11 000 000		%	90,152	9 916 720,00	0,50	
2,375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	5 070 000	5 070 000		%	81,893	4 151 975,10	0,21	
1,75 % Ceconomy AG (MTN) 2021/2026 .....	EUR	6 500 000		1 500 000	%	72,11	4 687 150,00	0,24	
1,25 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2029 .....	EUR	2 000 000	2 000 000		%	74,657	1 493 140,00	0,07	
2,00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2033 .....	EUR	10 000 000			%	66,596	6 659 600,00	0,33	
1,50 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	6 000 000	5 000 000	3 000 000	%	78,354	4 701 240,00	0,24	
1,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2029 .....	EUR	8 000 000	2 300 000	2 000 000	%	76,624	6 129 920,00	0,31	
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030 .....	EUR	11 000 000	2 000 000		%	71,435	7 857 850,00	0,39	
0,75 % Cellnex Telecom SA 2020/2031 .....	EUR	5 000 000			%	68,426	3 421 300,00	0,17	
5,875 % Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026 ..	EUR	10 000 000		2 000 000	%	88,477	8 847 700,00	0,44	
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026 .....	EUR	32 000 000	3 000 000	4 000 000	%	89,044	28 494 080,00	1,43	
3,625 % Cirsa Finanz International Sarl -Reg- (MTN) 2019/2025 *	EUR	2 000 000	2 000 000		%	90,351	1 807 020,00	0,09	
4,375 % Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	5 000 000	1 000 000		%	87,773	4 388 650,00	0,22	
7,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2020/2026 ** .....	EUR	11 000 000	1 000 000	2 000 000	%	102,641	11 290 510,00	0,57	
5,00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	23 000 000	6 700 000		%	81,913	18 839 990,00	0,95	
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017/2026 .....	EUR	13 050 000	8 550 000	2 000 000	%	90,881	11 859 970,50	0,60	
3,125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	4 000 000	1 000 000	2 000 000	%	77,393	3 095 720,00	0,16	
4,125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	4 960 000			%	91,922	4 559 331,20	0,23	
2,75 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2026 ** .....	EUR	7 000 000	1 930 000		%	82,405	5 768 350,00	0,29	
3,125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	2 000 000			%	78,317	1 566 340,00	0,08	
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	4 000 000		2 010 000	%	88,744	3 549 760,00	0,18	
3,375 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	EUR	8 500 000		6 000 000	%	96,941	8 239 985,00	0,41	
5,25 % Ctec II GmbH -Reg- (MTN) 2022/2030 ** .....	EUR	2 000 000	4 000 000	2 000 000	%	72,717	1 454 340,00	0,07	
4,625 % Culinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	10 000 000	3 000 000		%	81,399	8 139 900,00	0,41	

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,75 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026 * **	EUR	3 000 000	3 000 000			%	82,517	2 475 510,00	0,12
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028 .....	EUR	20 000 000		1 000 000	%	80,808	16 161 600,00	0,81	
3,50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029 .....	EUR	1 500 000		6 500 000	%	75,783	1 136 745,00	0,06	
2,875 % Deutscher Lufthansa AG (MTN) 2021/2027 .....	EUR	9 000 000	1 800 000		%	79,482	7 153 380,00	0,36	
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026 .....	EUR	18 800 000	2 800 000		%	67,532	12 696 016,00	0,64	
7,00 % DKT Finance ApS -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	EUR	2 000 000		8 000 000	%	95,337	1 906 740,00	0,10	
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026 ** .....	EUR	2 000 000			%	86,239	1 724 780,00	0,09	
6,00 % Douglas GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	7 000 000	1 000 000	4 000 000	%	78,016	5 461 120,00	0,27	
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	11 500 000	3 000 000	3 500 000	%	95,444	10 976 060,00	0,55	
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025 ** .....	EUR	3 720 000			%	91,736	3 412 579,20	0,17	
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 * .....	EUR	10 000 000	5 300 000		%	97,119	9 711 900,00	0,49	
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081 * .....	EUR	8 000 000	1 800 000		%	81,066	6 485 280,00	0,33	
1,875 % EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082 * .....	EUR	14 000 000			%	69,753	9 765 420,00	0,49	
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022/2027 ** .....	EUR	7 000 000	8 000 000	1 000 000	%	80,262	5 618 340,00	0,28	
5,375 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual * .....	EUR	7 000 000			%	91,672	6 417 040,00	0,32	
5,00 % Electricite de France SA (MTN) 2014/perpetual * .....	EUR	9 000 000	4 000 000		%	88,038	7 923 420,00	0,40	
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual * .....	EUR	1 500 000	1 500 000		%	91,925	1 378 875,00	0,07	
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual * ** .....	EUR	29 000 000	5 000 000		%	65,569	19 015 010,00	0,96	
2,625 % Electricite de France SA 2021/perpetual * .....	EUR	3 000 000			%	70,789	2 123 670,00	0,11	
3,75 % Efor Group SA (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	2 000 000		3 500 000	%	78,162	1 563 240,00	0,08	
4,125 % Elis SA (MTN) 2022/2027 .....	EUR	1 500 000	1 900 000	400 000	%	95,223	1 428 345,00	0,07	
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024 ** .....	EUR	1 000 000		9 000 000	%	96,324	963 240,00	0,05	
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	1 000 000		1 000 000	%	96,801	968 010,00	0,05	
4,00 % Energia Group NFI FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings DAC -Reg- (MTN) 2017/2025 ** .....	EUR	2 800 000			%	90,121	2 523 388,00	0,13	
3,75 % Faurecia SE (MTN) 2020/2028 .....	EUR	14 000 000			%	77,624	10 867 360,00	0,55	
2,75 % Faurecia SE (MTN) 2021/2027 ** .....	EUR	14 000 000	4 000 000	2 000 000	%	78,241	10 953 740,00	0,55	
5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici Spa -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	EUR	13 000 000	13 000 000		%	85,111	11 064 430,00	0,56	
5,00 % Flamingo Lux II SCA -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	8 000 000			%	74,25	5 940 000,00	0,30	
3,375 % Foncia Management SASU -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	2 500 000		2 000 000	%	81,569	2 039 225,00	0,10	
6,875 % Frigglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	18 000 000	4 000 000		%	54,126	9 742 680,00	0,49	
6,25 % Gamma Bidco S.P.A. -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	4 000 000		3 000 000	%	93,316	3 732 640,00	0,19	
8,125 % Gamma Bondco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	11 000 000	2 240 000		%	85,257	9 378 270,00	0,47	
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025 .....	EUR	10 000 000		1 730 000	%	95,868	9 586 800,00	0,48	
5,375 % Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	4 000 000		1 000 000	%	84,81	3 392 400,00	0,17	
2,75 % Goodyear Europe BV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	2 000 000	2 000 000		%	75,476	1 509 520,00	0,08	
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	7 000 000	3 220 000	1 000 000	%	81,733	5 721 310,00	0,29	
3,20 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025 .....	EUR	5 500 000	6 000 000	3 500 000	%	91,153	5 013 415,00	0,25	
1,625 % Grifols SA -Reg- (MTN) 2019/2025 .....	EUR	2 692 000	2 000 000	808 000	%	92,042	2 477 770,64	0,12	
4,125 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	8 000 000		3 770 000	%	85,908	6 872 640,00	0,35	
3,25 % Guala Closures SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 ** .....	EUR	2 000 000		7 500 000	%	80,927	1 618 540,00	0,08	
3,248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual * .....	EUR	8 000 000		2 000 000	%	60,779	4 862 320,00	0,24	
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual * .....	EUR	8 000 000		1 050 000	%	51,913	4 153 040,00	0,21	
7,50 % House of HR -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	7 000 000		1 000 000	%	97,639	6 834 730,00	0,34	
5,625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	3 500 000		5 500 000	%	68,969	2 413 915,00	0,12	
9,25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	12 000 000	1 000 000		%	89,22	10 706 400,00	0,54	
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027 .....	EUR	3 000 000	3 000 000		%	96,814	2 904 420,00	0,15	
3,625 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2025 .....	EUR	4 000 000			%	87,619	3 504 760,00	0,18	
3,875 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027 .....	EUR	1 475 000			%	78,215	1 153 671,25	0,06	
5,625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	8 000 000	6 000 000		%	85,608	6 848 640,00	0,34	
3,75 % IMA Industrie Macchine Automatiche SpA -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	3 000 000	7 500 000		%	80,68	2 420 400,00	0,12	
2,875 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2026 ** .....	EUR	4 000 000	4 000 000	2 000 000	%	87,552	3 502 080,00	0,18	
2,50 % INEOS Quattro Finance 2 Plc -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	2 000 000	2 000 000		%	84,536	1 690 720,00	0,08	
2,25 % INEOS Styrolution Group GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027 ** .....	EUR	6 000 000		1 500 000	%	77,781	4 666 860,00	0,23	
4,875 % Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022 .....	EUR	88 750		7 002 840	%	100	88 749,98	0,00	
3,75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029 .....	EUR	12 500 000		2 500 000	%	71,264	8 908 000,00	0,45	
6,50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018/2025 ** .....	EUR	19 000 000	1 000 000		%	90,025	17 104 750,00	0,86	
3,50 % International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	15 000 000	9 500 000		%	91,3	13 695 000,00	0,69	
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	9 000 000	7 000 000		%	95,261	8 573 490,00	0,43	
5,25 % Intralot Capital Luxembourg SA -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	EUR	6 000 000			%	89,644	5 378 640,00	0,27	
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	5 000 000	1 000 000		%	91,027	4 551 350,00	0,23	
4,25 % Igera Group SAS -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	EUR	3 000 000	3 617 000		%	93,116	2 793 480,00	0,14	
6,50 % Igera Group SAS -Reg- 2020/2024 .....	EUR	5 000 000			%	95,917	4 795 850,00	0,24	
2,875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028 .....	EUR	5 500 000		1 500 000	%	85,446	4 699 530,00	0,24	
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	2 000 000		3 000 000	%	88,246	1 764 920,00	0,09	
2,25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	8 000 000	3 500 000		%	79,477	6 358 160,00	0,32	
4,75 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2018/2024 * ** .....	EUR	8 000 000		7 000 000	%	90,96	7 276 800,00	0,37	
5,875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	EUR	2 500 000	2 500 000		%	92,334	2 308 350,00	0,12	
3,625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026 .....	EUR	14 000 000	2 000 000		%	92,93	13 010 200,00	0,65	
5,50 % Kaefer SE & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024 .....	EUR	17 680 000	98,221		%	17 365 472,80	0,87		

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung			Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,125 % Kaixo Bondco Telecom SA (MTN) 2021/2029 ..			EUR	5 000 000	5 000 000		%	76,245	3 812 250,00	0,19
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026 ..			EUR	6 000 000	2 000 000	2 610 000	%	82,372	4 942 320,00	0,25
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....			EUR	10 500 000	1 000 000	5 500 000	%	65,535	6 881 175,00	0,35
6,75 % KME SE -Reg- (MTN) 2018/2023 ** .....			EUR	7 329 395		12 670 605	%	97,937	7 178 189,39	0,36
5,00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025 ** .....			EUR	7 159 909	727 272	2 567 363	%	82,729	5 923 321,18	0,30
2,85 % Koninklijke FrieslandCampina NV 2020/perpetual *			EUR	1 000 000		2 000 000	%	88,087	880 870,00	0,04
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual * .....			EUR	8 000 000			%	92,171	7 373 680,00	0,37
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025 ..			EUR	20 000 000		2 000 000	%	89,45	17 890 000,00	0,90
5,125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025 ** .....			EUR	13 000 000	1 000 000		%	77,03	10 013 900,00	0,50
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual *			EUR	7 000 000	2 000 000		%	89,903	6 293 210,00	0,32
4,50 % Leather 2 SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 * .....			EUR	1 000 000	1 000 000	4 160 000	%	81,194	811 940,00	0,04
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual * .....			EUR	19 000 000	2 000 000		%	95,624	18 168 560,00	0,91
7,25 % LHMC Finco 2 Sarl -Reg- (MTN) 2019/2025 ..			EUR	2 500 000	2 500 000		%	87,447	2 186 175,00	0,11
6,50 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029 ..			EUR	5 140 000	5 140 000		%	93,627	4 812 427,80	0,24
4,00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027 ..			EUR	3 000 000	5 000 000	2 000 000	%	83,854	2 515 620,00	0,13
4,50 % LOXAM SAS (MTN) 2022/2027 ** .....			EUR	5 580 000	6 580 000	1 000 000	%	86,23	4 811 634,00	0,24
7,25 % LSF XI Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027 ..			EUR	9 830 000	9 830 000		%	85,285	8 383 515,50	0,42
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028 ** ..			EUR	15 500 000	3 500 000		%	81,082	12 567 710,00	0,63
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....			EUR	9 500 000		3 000 000	%	86,988	8 263 860,00	0,42
4,00 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2017/2027 ** .....			EUR	3 000 000		2 000 000	%	85,64	2 569 200,00	0,13
4,75 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. -Reg- (MTN) 2018/2024 .....			EUR	7 500 000	1 500 000		%	93,552	7 016 400,00	0,35
5,875 % Maxeda DIY Holding BV -Reg- (MTN) 2020/2026 ** .....			EUR	2 500 000			%	71,084	1 777 100,00	0,09
4,25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028 ..			EUR	5 500 000			%	73,824	4 060 320,00	0,20
9,50 % Monitech HoldCo 2 SA -Reg- (MTN) 2019/2026 ..			EUR	7 000 000	2 000 000		%	95,051	6 653 570,00	0,33
5,25 % Monitech HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2019/2025 ..			EUR	1 000 000	1 000 000	5 000 000	%	92,088	920 880,00	0,05
2,50 % Mytilineos Financial Partners SA (MTN) 2019/2024 .....			EUR	4 000 000		1 000 000	%	93,813	3 752 520,00	0,19
3,375 % Naturgy Finance BV 2015/perpetual *			EUR	5 800 000			%	93,176	5 404 208,00	0,27
2,374 % Naturgy Finance BV 2021/perpetual *			EUR	5 000 000	2 000 000		%	77,725	3 886 250,00	0,20
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026 ..			EUR	2 000 000		4 500 000	%	81,775	1 635 500,00	0,08
2,25 % Nemak SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2028 ..			EUR	10 000 000			%	72,042	7 204 200,00	0,36
1,625 % Nexi Spa (MTN) 2021/2026 ** .....			EUR	8 000 000	6 000 000	4 000 000	%	81,697	6 535 760,00	0,33
2,125 % Nexi Spa (MTN) 2021/2029 ** .....			EUR	7 000 000	2 040 000	1 000 000	%	70,046	4 903 220,00	0,25
3,50 % Nidde Healthcare Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024 .....			EUR	4 000 000	4 000 000	1 000 000	%	88,826	3 553 040,00	0,18
7,00 % Nitrogenmuvek Vegipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025 ** .....			EUR	19 000 000		1 000 000	%	87,086	16 546 340,00	0,83
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021/2026 ** ..			EUR	6 000 000	2 000 000	2 000 000	%	77,754	4 665 240,00	0,23
2,50 % Nomad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021/2028 ..			EUR	9 000 000	1 000 000		%	79,009	7 110 810,00	0,36
4,50 % Norican A/S (MTN) 2017/2023 ** .....			EUR	13 000 000	8 000 000		%	88,184	11 463 920,00	0,58
5,00 % Novafives SAS -Reg- (MTN) 2018/2025 ** .....			EUR	3 945 000		2 055 000	%	65,733	2 593 166,85	0,13
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029 ** ..			EUR	5 500 000			%	79,386	4 366 230,00	0,22
3,875 % Olympus Water US Holding Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028 ** .....			EUR	4 500 000	5 000 000	5 000 000	%	81,446	3 665 070,00	0,18
3,50 % Ontex Group NV (MTN) 2021/2026 .....			EUR	3 000 000	1 000 000	2 000 000	%	80,224	2 406 720,00	0,12
2,75 % Orano SA (MTN) 2020/2028 .....			EUR	3 000 000			%	84,86	2 545 800,00	0,13
2,875 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....			EUR	10 000 000	1 610 000		%	84,06	8 406 000,00	0,42
3,50 % Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019/2023 ..			EUR	13 018 000	2 000 000	7 282 000	%	85,897	11 182 071,46	0,56
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025 .....			EUR	11 000 000		2 000 000	%	79,107	8 701 770,00	0,44
4,75 % PHM Group Holding Oy -144A- (MTN) 2021/2026 ..			EUR	5 000 000	1 000 000		%	90,704	4 535 200,00	0,23
3,625 % Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018/2025 ** ..			EUR	3 000 000			%	95,515	2 865 450,00	0,14
3,75 % Playtech Plc (MTN) 2018/2023 ** .....			EUR	12 000 000	2 000 000		%	98,362	11 803 440,00	0,59
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026 ** ..			EUR	4 000 000	1 000 000		%	87,956	3 518 240,00	0,18
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026 * ..			EUR	1 000 000		6 000 000	%	95,052	950 520,00	0,05
3,50 % PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2024 .....			EUR	1 500 000		7 500 000	%	98,513	1 477 695,00	0,07
6,25 % PrestigeBid Co GmbH -Reg- (MTN) 2016/2023 ..			EUR	2 000 000	2 000 000		%	97,535	1 950 700,00	0,10
3,25 % Pro-Gest Spa -Reg- (MTN) 2017/2024 .....			EUR	19 820 000	8 820 000		%	76,55	15 172 210,00	0,76
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026 ** .....			EUR	3 000 000	3 000 000		%	88,489	2 654 670,00	0,13
3,50 % Prokon Regenerative Energien eG 2016/2030 ..			EUR	10 044 022		1 431 969	%	98,715	9 914 956,61	0,50
5,875 % Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019/2024 ** .....			EUR	6 000 000	6 000 000	6 000 000	%	95,501	5 730 060,00	0,29
6,375 % Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017/2022 ** ..			EUR	9 034 000	2 134 000	5 100 000	%	93,908	8 483 648,72	0,43
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual * .....			EUR	5 000 000			%	69,897	3 494 850,00	0,18
3,25 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2028 .....			EUR	4 000 000		2 000 000	%	78,562	3 142 480,00	0,16
7,25 % Rekeep Spa -Reg- (MTN) 2021/2026 .....			EUR	5 000 000	1 000 000	4 000 000	%	86,968	4 348 400,00	0,22
2,00 % Renault SA (MTN) 2018/2026 .....			EUR	8 000 000	3 000 000		%	81,017	6 481 360,00	0,33
2,50 % Renault SA (MTN) 2021/2028 ** .....			EUR	4 000 000			%	76,757	3 070 280,00	0,15
4,50 % Repsol International Finance BV 2015/2075 * ..			EUR	2 000 000	2 000 000		%	95,934	1 918 680,00	0,10
4,247 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual * ** .....			EUR	11 500 000	11 500 000		%	86,04	9 894 600,00	0,50
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028 ** .....			EUR	4 500 000	3 190 000		%	77,768	3 499 560,00	0,18
5,25 % Rimini Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 * ** ..			EUR	17 922 000	2 922 000		%	85,544	15 331 195,68	0,77
6,75 % Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025 .....			EUR	17 000 000	3 000 000		%	96,484	16 402 280,00	0,82
5,625 % Rubis Terminal Infra SAS -Reg- (MTN) 2020/2025 ..			EUR	14 000 000	4 000 000		%	97,084	13 591 760,00	0,68
3,375 % Saipem Finance International BV (MTN) 2020/2026 ** .....			EUR	4 000 000	2 500 000	3 000 000	%	79,387	3 175 480,00	0,16

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual * .....	EUR	1 000 000				%	33,807	338 070,00	0,02
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/perpetual * ** .....	EUR	7 500 000				%	33,117	2 483 775,00	0,12
3,50 % Samsonite Finco Sarl -Reg- (MTN) 2018/2026 ** .....	EUR	3 400 000		2 600 000		%	84,771	2 882 214,00	0,14
5,625 % Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	2 000 000	2 000 000	4 000 000		%	86,91	1 738 200,00	0,09
5,75 % Sarens Finance Co. NV (MTN) 2020/2027 .....	EUR	4 800 000	1 800 000			%	67,457	3 237 936,00	0,16
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020/2028 ** .....	EUR	3 000 000		4 000 000		%	81,313	2 439 390,00	0,12
5,375 % Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt -Reg- (MTN) 2017/2023 .....	EUR	3 000 000		4 196 000		%	96,523	2 895 690,00	0,15
6,875 % Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	EUR	16 000 000		4 000 000		%	98,079	15 692 640,00	0,79
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024 ** .....	EUR	25 000 000	4 300 000	1 000 000		%	84,508	21 127 000,00	1,06
4,375 % SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	7 000 000				%	81,614	5 712 980,00	0,29
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	4 000 000	1 000 000	2 000 000		%	79,55	3 182 000,00	0,16
5,625 % SES SA 2016/perpetual * .....	EUR	8 000 000	2 000 000			%	97,044	7 763 520,00	0,39
4,625 % SGL Carbon SE (MTN) 2019/2024 .....	EUR	7 000 000	7 000 000			%	95,649	6 698 430,00	0,34
4,50 % Shiba Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 ** .....	EUR	12 650 000		1 000 000		%	82,893	10 485 964,50	0,53
5,50 % Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	5 000 000		3 400 000		%	73,747	3 687 350,00	0,19
2,25 % Silgan Holdings, Inc. (MTN) 2020/2028 .....	EUR	1 250 000				%	78,706	983 825,00	0,05
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024 .....	EUR	6 000 000	5 000 000	4 000 000		%	90,12	5 407 200,00	0,27
2,875 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2027 .....	EUR	9 000 000	1 500 000			%	77,855	7 006 950,00	0,35
5,869 % Solvay Finance SACA 2015/perpetual * .....	EUR	8 500 000	2 000 000	500 000		%	98,564	8 377 940,00	0,42
2,625 % SPCM SA -Reg- (MTN) 2020/2029 .....	EUR	6 000 000				%	81,745	4 904 700,00	0,25
4,00 % SSE PLC 2022/perpetual * .....	EUR	6 530 000	6 530 000			%	86,594	5 654 588,20	0,28
6,25 % Standard Profil Automotive GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	4 800 000		13 200 000		%	62,035	2 977 680,00	0,15
5,75 % Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	8 000 000	1 000 000	5 000 000		%	87,503	7 000 240,00	0,35
9,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2019/2025 .....	EUR	3 298 778	152 527			%	81,679	2 694 408,54	0,14
9,00 % Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	7 105 504	328 544			%	81,785	5 811 236,44	0,29
6,00 % Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025 ** .....	EUR	5 000 000		1 000 000		%	81,106	4 055 300,00	0,20
3,875 % Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	11 000 000	5 000 000	1 000 000		%	91,076	10 018 360,00	0,50
2,50 % Synthos SA -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	5 100 000	2 100 000			%	81,799	4 171 749,00	0,21
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025 ** .....	EUR	12 000 000	4 000 000	3 000 000		%	87,939	10 552 680,00	0,53
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	2 000 000		13 500 000		%	84,194	1 683 880,00	0,08
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033 ** .....	EUR	19 000 000	1 000 000			%	103,995	19 759 050,00	0,99
4,00 % Telecom Italia SpA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	8 410 000				%	98,71	8 301 511,00	0,42
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/perpetual * .....	EUR	25 000 000		11 000 000		%	99,137	24 784 250,00	1,25
4,375 % Telefonica Europe BV 2019/perpetual * .....	EUR	19 000 000	6 000 000			%	95,559	18 156 210,00	0,91
2,88 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual * .....	EUR	6 000 000		1 800 000		%	77,133	4 627 980,00	0,23
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028 ** .....	EUR	5 000 000	1 000 000	6 500 000		%	85,562	4 278 100,00	0,21
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual * .....	EUR	7 500 000				%	92,626	6 946 950,00	0,35
1,375 % Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2021/2028 .....	EUR	8 380 000		1 000 000		%	83,695	7 013 641,00	0,35
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025 .....	EUR	2 500 000				%	93,753	2 343 825,00	0,12
3,75 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027 .....	EUR	15 000 000	6 550 000			%	84,916	12 737 400,00	0,64
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030 ** .....	EUR	15 000 000	8 000 000			%	79,923	11 988 450,00	0,60
1,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2023 .....	EUR	3 000 000	6 000 000	21 000 000		%	97,703	2 931 090,00	0,15
3,75 % TI Automotive Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	1 000 000	1 000 000			%	70,11	701 100,00	0,03
3,875 % Trafigura Funding SA (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	6 000 000		1 000 000		%	86,342	5 180 520,00	0,26
7,50 % Trafigura Group Pte Ltd 2019/perpetual * .....	EUR	2 500 000				%	95,666	2 391 650,00	0,12
6,50 % TUI Cruises GmbH (MTN) 2021/2026 .....	EUR	9 000 000	1 000 000	2 870 000		%	71,106	6 399 540,00	0,32
2,50 % UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	16 421 000	7 421 000			%	74,816	12 285 535,36	0,62
4,00 % United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	11 000 000				%	76,276	8 390 360,00	0,42
4,625 % United Group BV -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	5 000 000				%	76,947	3 847 350,00	0,19
5,25 % United Group BV -Reg- (MTN) 2022/2030 ** .....	EUR	6 000 000	6 000 000			%	74,285	4 457 100,00	0,22
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029 ** .....	EUR	5 000 000	2 000 000	6 000 000		%	82,89	4 144 500,00	0,21
2,50 % Veolia Environment SA 2020/perpetual * .....	EUR	3 000 000	3 000 000			%	76,002	2 280 060,00	0,11
3,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021/2027 ** .....	EUR	2 500 000				%	82,906	2 072 650,00	0,10
5,25 % Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	6 000 000	2 000 000			%	76,543	4 592 580,00	0,23
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	3 000 000		1 500 000		%	86,392	2 591 760,00	0,13
3,625 % Victoria PLC (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	6 000 000				%	78,086	4 685 160,00	0,24
3,75 % Victoria PLC (MTN) 2021/2028 .....	EUR	7 470 000	1 340 000			%	69,122	5 163 413,40	0,26
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024 ** .....	EUR	4 000 000		6 000 000		%	86,667	3 466 680,00	0,17
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020/2031 ** .....	EUR	7 000 000	2 000 000	8 000 000		%	77,4	5 418 000,00	0,27
4,20 % Vodafone Group PLC 2018/2078 * .....	EUR	3 000 000	2 000 000			%	88,415	2 652 450,00	0,13
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 * .....	EUR	3 000 000				%	95,738	2 872 140,00	0,14
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 * .....	EUR	7 000 000	2 000 000	2 000 000		%	76,069	5 324 830,00	0,27
3,50 % VZ Secured Financing II BV -Reg- (MTN) 2022/2032 .....	EUR	7 000 000	7 000 000			%	75,693	5 298 510,00	0,27
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029 .....	EUR	13 000 000	1 000 000			%	74,569	9 693 970,00	0,49
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025 ** .....	EUR	10 200 000	3 520 000	5 800 000		%	91,623	9 345 546,00	0,47

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,875 % Webuild SpA 2022/2026 ** .....	EUR	13 000 000	14 000 000	1 000 000	%	82,951	10 783 630,00	0,54	
3,00 % Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual *	EUR	22 600 000	4 000 000	2 400 000	%	65,81	14 873 060,00	0,75	
5,50 % Wp/ap Telecom Holdings III BV -Reg- (MTN) 2021/2030 .....	EUR	6 000 000	1 230 000		%	75,908	4 554 480,00	0,23	
3,00 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029 .....	EUR	8 000 000			%	73,288	5 863 040,00	0,29	
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025 .....	EUR	14 000 000		2 000 000	%	88,046	12 326 440,00	0,62	
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028 .....	EUR	9 000 000			%	78,894	7 100 460,00	0,36	
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027 .....	EUR	7 000 000	7 000 000		%	77,397	5 417 790,00	0,27	
2,25 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2028 .....	EUR	2 000 000	2 000 000	4 100 000	%	73,796	1 475 920,00	0,07	
3,375 % Ziggo Bond Co., BV -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	EUR	7 000 000	2 000 000		%	70,669	4 946 830,00	0,25	
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030 ** .....	EUR	7 000 000	4 750 000		%	76,517	5 356 190,00	0,27	
6,50 % AA Bond Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	GBP	3 920 000			%	91,718	4 198 052,55	0,21	
6,75 % Arqiva Broadcast Finance PLC (MTN) 2018/2023.	GBP	14 000 000	1 000 000		%	95,671	15 639 237,56	0,79	
3,625 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2020/2025.	GBP	3 300 000	1 300 000	1 000 000	%	84,98	3 274 446,46	0,16	
4,00 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2021/2028 ** .....	GBP	2 700 000		2 300 000	%	78,796	2 484 134,83	0,12	
6,00 % Electricite de France SA (MTN) 2013/perpetual *	GBP	10 000 000	2 000 000		%	88,503	10 333 922,97	0,52	
7,875 % Inspired Entertainment Financing PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	GBP	5 560 000			%	97,496	6 329 491,45	0,32	
3,875 % Ocado Group Plc -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	GBP	8 000 000	3 000 000	3 000 000	%	80,834	7 550 770,75	0,38	
3,625 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027 ** .....	GBP	5 270 000			%	82,125	5 053 511,12	0,25	
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026 **	GBP	4 000 000			%	87,479	4 085 742,84	0,21	
6,125 % Punch Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	GBP	2 500 000		1 000 000	%	84,034	2 453 026,68	0,12	
6,875 % TDC Holding A/S (MTN) 2011/2023 .....	GBP	6 200 000			%	99,305	7 189 025,64	0,36	
5,875 % Telecom Italia SpA (MTN) 2006/2023 .....	GBP	5 000 000		2 000 000	%	101,009	5 897 083,86	0,30	
3,75 % Travis Perkins PLC (MTN) 2020/2026 .....	GBP	1 500 000			%	87,194	1 527 161,93	0,08	
6,50 % Very Group Funding Plc -Reg- (MTN) 2021/2026 **	GBP	6 000 000		4 950 000	%	76,65	5 369 954,89	0,27	
5,00 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	GBP	1 722 000			%	90,935	1 828 400,98	0,09	
4,25 % Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019/2030 .....	GBP	8 125 000			%	80,886	7 673 684,80	0,39	
4,50 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	GBP	4 940 000			%	79,367	4 577 982,64	0,23	
5,25 % Electricite de France SA -Reg- 2013/perpetual * **	USD	4 000 000			%	94,262	3 620 068,01	0,18	
0,00 % Nyrstar Holdings, Inc. (MTN) 2019/2026 .....	USD	4 324 300		18	1 127 017 %	85,334	3 542 892,78	0,18	
6,25 % Vodafone Group PLC 2018/2078 *	USD	8 000 000			%	96,052	7 377 623,49	0,37	
5,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 * ** .....	USD	5 000 000		4 380 000	%	67,917	3 260 382,75	0,16	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**8 851 570,21** **0,44**

#### Verzinsliche Wertpapiere

9,375 % DKT Finance ApS -144A- (MTN) 2018/2023 .....	USD	2 000 000			%	96,6	1 854 928,66	0,09
7,75 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020/2025 .....	USD	2 150 000			%	94,987	1 960 752,24	0,10
7,125 % Kraft Heinz Foods Co. -144A- 2009/2039 .....	USD	2 326 000			%	112,346	2 508 923,46	0,12
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028 .....	USD	3 000 000			%	87,732	2 526 965,85	0,13

#### Nichtnotierte Wertpapiere

**2 895 076,14** **0,15**

#### Verzinsliche Wertpapiere

8,00 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2027	EUR	3 500 000			%	82,716	2 895 060,00	0,15
12,00 % Cammell Laird Holdings PLC -Reg- (MTN) 2000/2010 *	EUR	13 250 000			%	0	13,25	0,00
0,00 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014/2021 *	EUR	188 500		1 500	%	0	0,19	0,00
5,375 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014/2021 *	EUR	302 600			%	0	0,30	0,00
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2049 *****	USD	2 500 000			%	0	2,40	0,00

#### Summe Wertpapiervermögen

**1 839 320 634,87** **92,42**

#### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

**-399 846,00** **-0,02**

#### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zinsterminkontrakte

Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) .....	Stück	-400	300	700		-399 846,00	-0,02
---	-------	------	-----	-----	--	-------------	-------

#### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisentermingeschäfte

##### Devisentermingeschäfte (Kauf)

##### Offene Positionen

CHF/EUR 266,8 Mio. ....						4 626 214,99	0,23
SEK/EUR 0,5 Mio. ....						-184,51	0,00
USD/EUR 6,2 Mio. ....						93 754,31	0,01

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/EUR 21,2 Mio. ....							46 849,22	0,00
USD/EUR 31,1 Mio. ....							-25 755,55	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 86,7 Mio. ....							-800 743,84	-0,04
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/GBP 4,0 Mio. ....							-5 863,94	0,00
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							<b>100 074 269,76</b>	<b>5,03</b>
EUR-Guthaben ....	EUR						98 172 897,30	4,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Schwedische Kronen ....	SEK	476 398					44 479,70	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund ....	GBP	259 265					302 727,06	0,02
Schweizer Franken ....	CHF	147 048					147 718,24	0,01
US-Dollar ....	USD	1 464 885					1 406 447,46	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *** ....							68 394 712,46	3,44
Zinsansprüche ....							231 312,97	0,01
Sonstige Ansprüche ....							30 191 573,58	1,52
							37 971 825,91	1,91
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>							<b>2 014 530 886,48</b>	<b>101,23</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen ....							-3 801 449,38	-0,20
Andere sonstige Verbindlichkeiten ....							-2 700 098,66	-0,14
							-1 101 350,72	-0,06
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 692 803,32</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>								
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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FCH ....	CHF	105,44
Klasse CHF ICH50 ....	CHF	93,43
Klasse CHF TFCH ....	CHF	85,03
Klasse FC ....	EUR	148,54
Klasse FD ....	EUR	89,06
Klasse IC ....	EUR	99,99
Klasse IC50 ....	EUR	105,04
Klasse ID ....	EUR	85,78
Klasse ID50 ....	EUR	86,05
Klasse LC ....	EUR	142,04
Klasse LD ....	EUR	96,17
Klasse NC ....	EUR	126,62
Klasse ND ....	EUR	86,90
Klasse NDQ ....	EUR	81,85
Klasse PFC ....	EUR	108,91
Klasse PFD ....	EUR	83,39
Klasse PFQ ....	EUR	85,70
Klasse RDQ ....	EUR	83,68
Klasse TFC ....	EUR	95,19
Klasse TFD ....	EUR	81,36
Klasse SEK LCH ....	SEK	1 088,21
Klasse USD FCH ....	USD	134,13
Klasse USD LCH ....	USD	129,17
Klasse USD LDMH ....	USD	91,67
Klasse USD TFCH ....	USD	103,76

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse CHF FCH .....		Stück	2 597 530,192
Klasse CHF ICH50 .....		Stück	108,000
Klasse CHF TFCH .....		Stück	109,000
Klasse FC .....		Stück	1 026 717,814
Klasse FD .....		Stück	239 885,506
Klasse IC .....		Stück	2 410 094,000
Klasse IC50 .....		Stück	3 173 958,000
Klasse ID .....		Stück	99 151,000
Klasse ID50 .....		Stück	4 725 803,000
Klasse LC .....		Stück	758 344,430
Klasse LD .....		Stück	2 964 318,735
Klasse NC .....		Stück	276 533,350
Klasse ND .....		Stück	86 569,191
Klasse NDQ .....		Stück	140 551,000
Klasse PFC .....		Stück	56 444,000
Klasse PDF .....		Stück	180 862,000
Klasse PFDO .....		Stück	48 830,000
Klasse RDQ .....		Stück	84 631,000
Klasse TFC .....		Stück	282 980,715
Klasse TFD .....		Stück	133 265,000
Klasse SEK LCH .....		Stück	477,000
Klasse USD FCH .....		Stück	226 944,170
Klasse USD LCH .....		Stück	15 723,803
Klasse USD LDMH .....		Stück	36 560,236
Klasse USD TFCH .....		Stück	97,000

**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 Markttrisko** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	103,491
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	119,118
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	111,253

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen Vermögens herangezogen. Unter dem Markttrisko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Markttriskopotenzials 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 190 790 718,89. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
4,125 % Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	9 000 000	7 011 000,00	
6,00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	11 800 000	11 006 804,00	
4,625 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	EUR	6 300 000	5 149 872,00	
3,75 % Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016/2025 .....	EUR	1 900 000	1 723 338,00	
4,498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024	EUR	1 000 000	810 060,00	
7,50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	EUR	7 200 000	7 390 152,00	
2,75 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	EUR	821 000	676 545,05	
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	1 029 000	913 175,76	
5,25 % Ctec II GmbH -Reg- (MTN) 2022/2030 .....	EUR	1 100 000	799 887,00	
4,75 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026 *	EUR	1 500 000	1 237 755,00	
3,00 % Dometic Group AB (MTN) 2019/2026 .....	EUR	1 700 000	1 466 063,00	
6,00 % Douglas GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	100 000	78 016,00	

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025 .....	EUR	190 000	174 298,40	
5,50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022/2027 ..	EUR	1 000 000	802 620,00	
3,375 % Electricite de France SA 2020/perpetual * .....	EUR	200 000	131 138,00	
3,75 % Efor Group SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	1 900 000	1 485 078,00	
6,375 % Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	EUR	4 000 000	3 852 960,00	
4,00 % Energia Group NII FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings DAC -Reg- (MTN) 2017/2025 .....	EUR	2 500 000	2 253 025,00	
2,75 % Faurecia SE (MTN) 2021/2027 .....	EUR	2 000 000	1 564 820,00	
8,125 % Gamma Bondco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 240 000	2 762 326,80	
5,375 % Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	2 402 000	2 037 136,20	
3,25 % Guala Closures SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	2 200 000	1 780 394,00	
5,625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021/2026 .....	EUR	100 000	68 969,00	
2,875 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	800 000	700 416,00	
2,25 % INEOS Styrolution Group GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	4 200 000	3 266 802,00	
6,50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	1 706 000	1 535 826,50	
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	500 000	441 230,00	
4,75 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2018/2024 *	EUR	2 500 000	2 274 000,00	
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	7 200 000	4 718 520,00	
6,75 % KME SE -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	EUR	20 000 000	19 587 400,00	
5,00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	4 140 000	3 424 980,60	
5,125 % La Financiere Atitalic SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	2 200 000	1 694 660,00	
4,50 % LOXAM SAS (MTN) 2022/2027 .....	EUR	4 500 000	3 880 350,00	
5,625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	14 990 000	12 154 191,80	
6,125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	4 800 000	4 175 424,00	
4,00 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	3 000 000	2 569 200,00	
5,875 % Maxeda DIY Holding BV -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	1 300 000	924 092,00	
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 000 000	2 450 910,00	
2,125 % Nexi SpA (MTN) 2021/2029 .....	EUR	6 000 000	4 202 760,00	
7,00 % Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	1 300 000	1 132 118,00	
3,625 % Nobian Finance BV -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	6 500 000	5 054 010,00	
4,50 % Norican A/S (MTN) 2017/2023 .....	EUR	11 411 000	10 062 676,24	
5,00 % Novafives SAS -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	4 500 000	2 957 985,00	
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029 ..	EUR	100 000	79 386,00	
3,875 % Olympus Water US Holding Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 800 000	1 466 028,00	
3,625 % Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	1 458 000	1 392 608,70	
3,75 % Playtech Plc (MTN) 2018/2023 .....	EUR	500 000	491 810,00	
4,625 % PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026 ..	EUR	4 000 000	3 518 240,00	
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026 .....	EUR	2 950 000	2 610 425,50	
5,875 % Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	EUR	7 530 000	7 191 225,30	
6,375 % Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	5 900 000	5 540 572,00	
2,50 % Renault SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 600 000	1 228 112,00	
4,247 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual *	EUR	3 619 000	3 113 787,60	
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	785 000	610 478,80	
5,25 % Rimini Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 *	EUR	17 300 000	14 799 112,00	
3,375 % Saipem Finance International BV (MTN) 2020/2026	EUR	2 600 000	2 064 062,00	
2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2021/perpetual *	EUR	2 000 000	662 340,00	
3,50 % Samsonite Finco Sarl -Reg- (MTN) 2018/2026 ..	EUR	4 400 000	3 729 924,00	
3,375 % Schaeffler AG (MTN) 2020/2028 .....	EUR	2 700 000	2 195 451,00	
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	3 500 000	2 957 780,00	
4,375 % SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	6 271 000	5 118 013,94	
4,50 % Shiba Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 000 000	828 930,00	
6,25 % Standard Profil Automotive GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 900 000	2 419 365,00	
6,00 % Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025 .....	EUR	5 470 000	4 436 498,20	
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	2 900 000	2 550 231,00	
7,75 % Telecom Italia Finance SA (MTN) 2003/2033 ..	EUR	4 000 000	4 159 800,00	
3,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028 .....	EUR	2 500 000	2 139 050,00	
4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030 .....	EUR	1 200 000	959 076,00	
3,875 % Trafigura Funding SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 000 000	2 590 260,00	
5,25 % United Group BV -Reg- (MTN) 2022/2030 .....	EUR	1 825 000	1 355 701,25	
3,625 % UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029 .....	EUR	1 600 000	1 326 240,00	
3,25 % Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021/2027 ..	EUR	2 500 000	2 072 650,00	
5,25 % Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	100 000	86 392,00	

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
3,625 % Victoria PLC (MTN) 2021/2026 .....	EUR	4 400 000	3 435 784,00	
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024 .....	EUR	4 000 000	3 466 680,00	
3,25 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- 2020/2031 ..	EUR	2 200 000	1 702 800,00	
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	8 200 000	7 513 086,00	
3,875 % Webuild SpA 2022/2026 .....	EUR	6 836 000	5 670 530,36	
2,875 % Ziggo BV -Reg- 2019/2030 .....	EUR	7 000 000	5 356 190,00	
4,00 % B&M European Value Retail SA (MTN) 2021/2028	GBP	1 800 000	1 656 089,89	
3,875 % Ocado Group Plc -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	GBP	3 500 000	3 303 462,19	
3,625 % Pinewood Finance Co., Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	GBP	1 100 000	1 054 812,57	
3,50 % Premier Foods Finance PLC (MTN) 2021/2026 ..	GBP	120 000	122 572,29	
6,50 % Very Group Funding Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	3 500 000	3 132 473,68	
5,25 % Electricite de France SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	500 000	452 508,50	
5,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	100 000	65 207,65	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen**

**263 008 732,77 263 008 732,77**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Credit Agricole CIB S.A. FI, 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, Royal Bank of Canada London Branch, UBS AG London Branch, Zuercher Kantonalbank

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

**EUR 276 594 129,69**

davon:

Schuldverschreibungen  
Aktien  
Bankguthaben

EUR 167 404 928,58  
EUR 109 180 654,77  
EUR 8 546,34

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- \*\*\*\*\* Der Emittent der Wertpapiere befindet sich in Insolvenz.

# DWS Invest Euro-Gov Bonds

---

## DWS INVEST EURO-GOV BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145652052	-13,0%
Klasse FC	LU0145654009	-12,9%
Klasse FC100	LU2437447506	-9,0% <sup>1)</sup>
Klasse IC	LU1370690676	-12,9%
Klasse IC100	LU1820805940	-12,8%
Klasse ID100	LU2081275609	-12,8%
Klasse LD	LU0145652300	-13,0%
Klasse NC	LU0145652649	-13,3%
Klasse TFC	LU1663881479	-12,9%
Klasse TFD	LU1663883681	-12,9%
iBoxx Sovereign Eurozone Overall		-12,3%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 15.2.2022

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Euro-Gov Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emissenten)</b>		
Unternehmen	23 744 330,20	2,65
Zentralregierungen	809 894 587,60	90,62
Regionalregierungen	48 394 309,00	5,42
<b>Summe Anleihen</b>	<b>882 033 226,80</b>	<b>98,69</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	2 011 398,06	0,23
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>2 011 398,06</b>	<b>0,23</b>
<b>3. Derivate</b>	785 552,13	0,09
<b>4. Bankguthaben</b>	1 286 300,84	0,14
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	8 910 079,14	1,00
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	308 386,97	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	-666 399,23	-0,08
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	-933 256,07	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>893 735 288,64</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Euro-Gov Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2007/2039 * .....	EUR	10 000 000				%	138,775	13 877 500,00	1,55
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	20 000 000				%	91,179	18 235 800,00	2,04
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	13 020 000				%	90,546	11 789 089,20	1,32
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2050 * .....	EUR	25 000 000				%	63,998	15 999 500,00	1,79
0,125 % Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	6 300 000				%	96,642	6 088 446,00	0,68
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021/2029 .....	EUR	7 850 000				%	82,646	6 487 711,00	0,73
0,05 % CPPIB Capital, Inc. (MTN) 2021/2031 .....	EUR	14 940 000		4 000 000		%	82,619	12 343 278,60	1,38
0,00 % European Union (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	6 590 000				%	85,253	5 618 172,70	0,63
0,10 % European Union 2020/2040 * .....	EUR	10 530 000				%	65,679	6 915 998,70	0,77
5,50 % French Republic Government Bond OAT 1998/2029 * .....	EUR	15 000 000		10 000 000		%	125,36	18 804 000,00	2,10
5,75 % French Republic Government Bond OAT 2001/2032 * .....	EUR	20 000 000				%	135,391	27 078 200,00	3,03
4,75 % French Republic Government Bond OAT 2004/2035 * .....	EUR	13 000 000				%	129,171	16 792 230,00	1,88
4,00 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2005/2055 * .....	EUR	10 000 000				%	131,717	13 171 700,00	1,47
4,00 % French Republic Government Bond OAT 2006/2038 * .....	EUR	15 000 000				%	123,601	18 540 150,00	2,08
2,00 % French Republic Government Bond OAT-144A- 2017/2048 * .....	EUR	15 000 000				%	91,536	13 730 400,00	1,54
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2019/2029 * .....	EUR	20 000 000				%	88,587	17 717 400,00	1,98
1,125 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2026 * .....	EUR	20 000 000				%	91,397	18 279 400,00	2,05
2,625 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2016/2023 .....	EUR	10 000 000				%	101,05	10 105 000,00	1,13
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027 .....	EUR	15 000 000				%	88,449	13 267 350,00	1,49
2,00 % Ireland Government Bond 2015/2045 .....	EUR	15 000 000	15 000 000			%	92,832	13 924 800,00	1,56
0,40 % Ireland Government Bond 2020/2035 * .....	EUR	7 500 000				%	80,15	6 011 250,00	0,67
0,20 % Ireland Government Bond (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	30 000 000	20 000 000			%	87,712	26 313 600,00	2,94
7,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2026 * .....	EUR	10 000 000				%	121,243	12 124 300,00	1,36
6,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2027 * .....	EUR	30 000 000				%	120,619	36 185 700,00	4,05
5,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033 * .....	EUR	10 000 000				%	121,742	12 174 200,00	1,36
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2009/2025 * .....	EUR	10 000 000				%	108,7	10 870 000,00	1,22
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2010/2026 * .....	EUR	25 000 000				%	108,814	27 203 500,00	3,04
3,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2015/2046	EUR	10 000 000	10 000 000			%	95,612	9 561 200,00	1,07
2,70 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2016/2047	EUR	10 000 000	10 000 000			%	86,346	8 634 600,00	0,97
1,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2016/2026	EUR	20 000 000				%	95,911	19 182 200,00	2,15
3,10 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2019/2040	EUR	10 000 000				%	94,64	9 464 000,00	1,06
0,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2027 * .....	EUR	15 000 000				%	93,808	14 071 200,00	1,58
2,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2050	EUR	10 000 000	10 000 000			%	79,908	7 990 800,00	0,89
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2036 * .....	EUR	10 000 000		10 000 000		%	78,685	7 868 500,00	0,88
1,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	25 000 000				%	99,872	24 968 000,00	2,79
1,80 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2041	EUR	10 000 000	10 000 000			%	76,474	7 647 400,00	0,86
1,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2021/2045	EUR	10 000 000	10 000 000	16 500 000		%	69,042	6 904 200,00	0,77
1,20 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2022/2025 .....	EUR	25 000 000	25 000 000			%	97,665	24 416 250,00	2,73
5,00 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2004/2035 * .....	EUR	7 000 000				%	130,777	9 154 390,00	1,02
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2010/2041 * .....	EUR	10 000 000				%	125,263	12 526 300,00	1,40
4,00 % Kingdom of Belgium Government Bond 2012/2032 * .....	EUR	35 000 000				%	118,372	41 430 200,00	4,64
0,00 % Korea Housing Finance Co. (MTN) 2021/2026 .....	EUR	23 360 000				%	92,882	21 697 235,20	2,43
0,00 % Korea International Bond (MTN) 2020/2025 * .....	EUR	5 010 000				%	94,924	4 755 692,40	0,53
0,35 % Land Berlin 2020/2050 * .....	EUR	20 000 000				%	59,504	11 900 800,00	1,33
0,125 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap (MTN) 2020/2035 .....	EUR	11 900 000				%	74,161	8 825 159,00	0,99
0,00 % Philippine Government International Bond 2020/2023 .....	EUR	12 640 000				%	99,394	12 563 401,60	1,41
4,10 % Portugal Obrigacoes do Tesouro OT -144A- 2006/2037 .....	EUR	10 000 000				%	117,882	11 788 200,00	1,32
0,00 % Region of Ile de France (MTN) 2021/2028 .....	EUR	8 100 000				%	90,35	7 318 350,00	0,82
3,15 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2012/2044 * .....	EUR	12 000 000				%	116,435	13 972 200,00	1,56

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,40 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2013/2034 * .....	EUR	5 000 000				%	104,023	5 201 150,00	0,58
0,125 % Slovenia Government Bond (MTN) 2021/2031 .....	EUR	9 260 000				%	82,929	7 679 225,40	0,86
1,175 % Slovenia Government Bond 2022/2062 .....	EUR	15 500 000	15 500 000			%	61,876	9 590 780,00	1,07
6,00 % Spain Government Bond 1998/2029 * .....	EUR	15 000 000				%	125,366	18 804 900,00	2,10
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032 * .....	EUR	10 000 000				%	130,276	13 027 600,00	1,46
4,20 % Spain Government Bond -144A- 2005/2037 * .....	EUR	10 000 000				%	118,29	11 829 000,00	1,32
4,70 % Spain Government Bond -144A- 2009/2041 * .....	EUR	6 000 000				%	127,522	7 651 320,00	0,86
4,65 % Spain Government Bond -144A- 2010/2025 .....	EUR	15 000 000				%	110,137	16 520 550,00	1,85
5,90 % Spain Government Bond -144A- 2011/2026 * .....	EUR	15 000 000		15 000 000		%	117,36	17 604 000,00	1,97
5,15 % Spain Government Bond -144A- 2013/2044 * .....	EUR	5 000 000		10 000 000		%	136,957	6 847 850,00	0,77
3,45 % Spain Government Bond -144A- 2016/2066 .....	EUR	3 000 000				%	104,543	3 136 290,00	0,35
1,45 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2019/2029 * .....	EUR	2 500 000			2 200 000	%	96,706	2 417 650,00	0,27
1,25 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2020/2030 .....	EUR	13 680 000				%	92,919	12 711 319,20	1,42
0,50 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2021/2031 .....	EUR	9 650 000				%	84,526	8 156 759,00	0,91
1,00 % Spain Government Bond -144A- 2021/2042 .....	EUR	3 050 000				%	71,596	2 183 678,00	0,24
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033 * .....	EUR	20 000 000				%	101,75	20 350 000,00	2,28
1,75 % UNEDIC ASSEO (MTN) 2022/2032 * .....	EUR	7 200 000	7 200 000			%	95,979	6 910 488,00	0,77
0,01 % Yorkshire Building Society (MTN) 2020/2027 .....	EUR	5 680 000				%	90,171	5 121 712,80	0,57
<b>Investmentanteile</b>								<b>2 011 398,06</b>	<b>0,23</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC- EUR - (0,110%) .....	Anteile	147	25 692	28 426	EUR	13 682,98	2 011 398,06	0,23	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>884 044 624,86</b>	<b>98,92</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zins-Derivate</b>								<b>785 552,13</b>	<b>0,09</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro SCHATZ Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-1 464			1 464			77 214,29	0,01
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) .....	Stück	-567	172	739				708 337,84	0,08
<b>Bankguthaben</b>								<b>1 286 300,84</b>	<b>0,14</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben .....	EUR							1 286 300,84	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>8 910 079,14</b>	<b>1,00</b>
Zinsansprüche .....								8 904 636,42	1,00
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....								640,20	0,00
Sonstige Ansprüche .....								4 802,52	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>308 386,97</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>895 334 943,94</b>	<b>100,18</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-666 399,23</b>	<b>-0,08</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-666 399,23	-0,08
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-933 256,07</b>	<b>-0,10</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-1 599 655,30</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>893 735 288,64</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	187,56
Klasse FC100 .....	EUR	90,95
Klasse IC .....	EUR	96,82
Klasse IC100 .....	EUR	97,89
Klasse ID100 .....	EUR	82,61
Klasse LC .....	EUR	176,04
Klasse LD .....	EUR	96,24
Klasse NC .....	EUR	158,19
Klasse TFC .....	EUR	93,41
Klasse TFD .....	EUR	83,05

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse FC .....		Stück	1 588 238,883
Klasse FC100 .....		Stück	1 291 844,331
Klasse IC .....		Stück	481 297,000
Klasse IC100 .....		Stück	2 541 318,000
Klasse ID100 .....		Stück	117,000
Klasse LC .....		Stück	311 079,430
Klasse LD .....		Stück	385 736,081
Klasse NC .....		Stück	70 374,243
Klasse TFC .....		Stück	4 350,001
Klasse TFD .....		Stück	957 813,000

### 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 .....	%	86,032
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	103,732
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	95,720

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen Vermögens 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 195 320 505,00.

### Marktschlüssel

#### Terminkästen

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
4,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2007/2039 .....		EUR	10 000 000	13 877 500,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 .....		EUR	20 000 000	18 235 800,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 .....		EUR	13 000 000	11 770 980,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2050 .....		EUR	24 000 000	15 359 520,00	
0,00 % European Union (MTN) 2020/2030 .....		EUR	6 500 000	5 541 445,00	
0,10 % European Union 2020/2040 .....		EUR	10 530 000	6 915 998,70	
5,50 % French Republic Government Bond OAT 1998/2029		EUR	14 600 000	18 302 560,00	
5,75 % French Republic Government Bond OAT 2001/2032		EUR	19 500 000	26 401 245,00	
4,75 % French Republic Government Bond OAT 2004/2035		EUR	12 500 000	16 146 375,00	
4,00 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2005/2055 .....		EUR	9 500 000	12 513 115,00	
4,00 % French Republic Government Bond OAT 2006/2038		EUR	14 500 000	17 922 145,00	
2,00 % French Republic Government Bond OAT -144A- 2017/2048 .....		EUR	15 000 000	13 730 400,00	
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2019/2029 .....		EUR	19 000 000	16 831 530,00	
1,125 % Hungary Government International Bond (MTN) 2020/2026 .....		EUR	14 600 000	13 343 962,00	
0,40 % Ireland Government Bond 2020/2035 .....		EUR	7 500 000	6 011 250,00	
0,20 % Ireland Government Bond (MTN) 2020/2030 .....		EUR	10 000 000	8 771 200,00	
7,25 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2026 .....		EUR	9 900 000	12 003 057,00	
6,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1997/2027 .....		EUR	27 000 000	32 567 130,00	
5,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2002/2033 .....		EUR	10 000 000	12 174 200,00	
5,00 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2009/2025		EUR	9 000 000	9 783 000,00	
4,50 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2010/2026		EUR	24 000 000	26 115 360,00	

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

Wertpapierbezeichnung	Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
50,85 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2019/2027	EUR	14 500 000	13 602 160,00	
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2020/2036	EUR	10 000 000	7 868 500,00	
5,00 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2004/2035	EUR	7 000 000	9 154 390,00	
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bond -144A- 2010/2041	EUR	10 000 000	12 526 300,00	
4,00 % Kingdom of Belgium Government Bond 2012/2032	EUR	35 000 000	41 430 200,00	
0,00 % Korea International Bond (MTN) 2020/2025	EUR	3 600 000	3 417 264,00	
0,35 % Land Berlin 2020/2050	EUR	19 700 000	11 722 288,00	
3,15 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2012/2044	EUR	11 700 000	13 622 895,00	
2,40 % Republic of Austria Government Bond -144A- 2013/2034	EUR	5 000 000	5 201 150,00	
6,00 % Spain Government Bond 1998/2029	EUR	15 000 000	18 804 900,00	
5,75 % Spain Government Bond 2001/2032	EUR	10 000 000	13 027 600,00	
4,20 % Spain Government Bond -144A- 2005/2037	EUR	10 000 000	11 829 000,00	
4,70 % Spain Government Bond -144A- 2009/2041	EUR	6 000 000	7 651 320,00	
5,90 % Spain Government Bond -144A- 2011/2026	EUR	15 000 000	17 604 000,00	
5,15 % Spain Government Bond -144A- 2013/2044	EUR	5 000 000	6 847 850,00	
1,45 % Spain Government Bond -144A- (MTN) 2019/2029	EUR	2 500 000	2 417 650,00	
2,375 % State of North Rhine-Westphalia Germany 2013/2033	EUR	20 000 000	20 350 000,00	
1,75 % UNEDIC ASSEO (MTN) 2022/2032	EUR	1 800 000	1 727 622,00	
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	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen**

**533 122 861,70**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe SA BB, Crédit Agricole CIB S.A., DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Société Générale, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

**EUR**

davon:  
Schuldverschreibungen  
Aktien

**96 036 339,78**  
**468 888 310,69**

### 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

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

# DWS Invest European Equity High Conviction

---

## DWS INVEST EUROPEAN EQUITY HIGH CONVICTION

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145634076	-17,9%
Klasse FC	LU0145635479	-17,6%
Klasse LD	LU0145634662	-17,9%
Klasse NC	LU0145635123	-18,2%
Klasse TFC	LU1663956313	-17,6%
Klasse TFD	LU1663957550	-17,6%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU0273160340	-24,6%
MSCI Europe		-13,5%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest European Equity High Conviction

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	5 041 432,20	9,66
Telekommunikationsdienste	1 785 505,77	3,42
Dauerhafte Konsumgüter	14 232 353,95	27,29
Energie	2 697 015,86	5,17
Hauptverbrauchsgüter	5 549 632,91	10,64
Finanzsektor	8 711 252,21	16,71
Grundstoffe	2 919 473,39	5,60
Industrien	6 471 113,39	12,40
Versorger	2 366 968,05	4,54
Sonstige	14,38	0,00
<b>Summe Aktien</b>	<b>49 774 762,11</b>	<b>95,43</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2 486 770,40</b>	<b>4,77</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>107 447,75</b>	<b>0,21</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>5 692,90</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-175 581,53</b>	<b>-0,34</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-40 721,30</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>52 158 370,33</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest European Equity High Conviction

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>49 774 747,73</b>	<b>95,43</b>
Lonza Group AG .....		Stück	3 637			CHF	502,8	1 837 021,98	3,52
Nestle SA .....		Stück	24 640			CHF	110,98	2 747 016,11	5,27
Roche Holding AG .....		Stück	5 413			CHF	316	1 718 307,52	3,29
Sika AG .....		Stück	3 738	462		CHF	217,2	815 595,65	1,56
DSV Panalpina A/S .....		Stück	5 233	5 233		DKK	991,2	697 293,01	1,34
Novo Nordisk A/S .....		Stück	6 474	6 474		DKK	783,3	681 716,97	1,31
Orsted A/S .....		Stück	8 633			DKK	733,3	851 033,60	1,63
Allianz SE .....		Stück	11 220			EUR	180,38	2 023 863,60	3,88
ASML Holding NV .....		Stück	4 154	1 255		EUR	447,5	1 858 915,00	3,56
Bankinter SA .....		Stück	143 252			EUR	5,926	848 911,35	1,63
BNP Paribas SA .....		Stück	38 925			EUR	44,47	1 730 994,75	3,32
Bureau Veritas SA .....		Stück	58 876		26 639	EUR	24,11	1 419 500,36	2,72
Capgemini SE .....		Stück	6 048	6 048		EUR	163,95	991 569,60	1,90
Cie de Saint-Gobain .....		Stück	21 872	10 981		EUR	40,11	877 285,92	1,68
Credit Agricole SA .....		Stück	96 797	45 480		EUR	8,599	832 357,40	1,60
CRH PLC .....		Stück	30 749			EUR	32,28	992 577,72	1,90
Deutsche Post AG .....		Stück	37 756			EUR	35,225	1 329 955,10	2,55
Iberdrola SA .....		Stück	153 559			EUR	9,872	1 515 934,45	2,91
Infineon Technologies AG .....		Stück	37 510	11 473	9 882	EUR	22,76	853 727,60	1,64
Koninklijke DSM NV .....		Stück	7 415	7 415		EUR	134	993 610,00	1,91
L'Oréal SA .....		Stück	2 910	2 910		EUR	324	942 840,00	1,81
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE .....		Stück	2 715	2 715		EUR	573,7	1 557 595,50	2,99
Merck KGaA .....		Stück	8 107			EUR	159,75	1 295 093,25	2,48
Porsche Automobil Holding SE .....		Stück	26 521	4 329		EUR	61,82	1 639 528,22	3,14
Teleperformance .....		Stück	4 600			EUR	290,7	1 337 220,00	2,56
TotalEnergies SE .....		Stück	53 438		9 994	EUR	50,47	2 697 015,86	5,17
Universal Music Group, Inc. .....		Stück	32 572	15 990		EUR	18,9	615 610,80	1,18
Vinci SA .....		Stück	20 911			EUR	84,09	1 758 405,99	3,37
Vivendi SE .....		Stück	92 404	92 404		EUR	9,558	883 197,43	1,69
AstraZeneca PLC .....		Stück	17 948			GBP	106,98	2 241 949,79	4,30
Compass Group PLC .....		Stück	89 422		20 919	GBP	16,635	1 736 898,39	3,33
HSBC Holdings PLC .....		Stück	382 099			GBP	5,287	2 358 807,17	4,52
Informa PLC .....		Stück	147 587		45 066	GBP	5,236	902 308,34	1,73
Rentokil Initial PLC .....		Stück	246 164			GBP	4,693	1 348 907,97	2,59
Smurfit Kappa Group PLC .....		Stück	61 020		4 380	GBP	27,03	1 925 863,39	3,69
Swedbank AB .....		Stück	76 138			SEK	128,9	916 317,94	1,76
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>14,38</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>									
Unicredit Bank Austria AG -Rights- Exp 07Nov19 .....		Stück	143 780			EUR	0,01	14,38	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>49 774 762,11</b>	<b>95,43</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>2 486 770,40</b>	<b>4,77</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben .....			EUR					2 331 423,72	4,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen .....		DKK	371 314					49 916,55	0,10
Norwegische Kronen .....		NOK	271 140					26 251,61	0,05
Schwedische Kronen .....		SEK	24 566					2 293,60	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund .....		GBP	30 163					35 219,07	0,07
Hongkong Dollar .....		HKD	57 748					7 066,21	0,01
Kanadischer Dollar .....		CAD	1					0,41	0,00
Schweizer Franken .....		CHF	28 876					29 008,03	0,06
US-Dollar .....		USD	5 823					5 591,20	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>107 447,75</b>	<b>0,21</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....								102 686,08	0,20
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....								4 285,54	0,01
Sonstige Ansprüche .....								476,13	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>5 692,90</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>52 374 673,16</b>	<b>100,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-175 581,53	-0,34
								-175 581,53	-0,34

## DWS Invest European Equity High Conviction

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-40 721,30</b>	<b>-0,08</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-216 302,83</b>	<b>-0,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>52 158 370,33</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	232,32
Klasse LC .....	EUR	196,90
Klasse LD .....	EUR	187,66
Klasse NC .....	EUR	170,44
Klasse TFC .....	EUR	108,77
Klasse TFD .....	EUR	104,53
Klasse USD LC .....	USD	105,98
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	43 704,180
Klasse LC .....	Stück	103 988,420
Klasse LD .....	Stück	15 168,629
Klasse NC .....	Stück	104 698,672
Klasse TFC .....	Stück	532,887
Klasse TFD .....	Stück	20,000
Klasse USD LC .....	Stück	7 653,001

**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 .....	%	94,680
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	105,766
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,843

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 Financial Hybrid Bonds

---

## DWS INVEST FINANCIAL HYBRID BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU1318737514	-11,0%
Klasse FD	LU1322112308	-11,0%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Financial Hybrid Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	19 335 497,74	97,15
<b>Summe Anleihen</b>	<b>19 335 497,74</b>	<b>97,15</b>
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	889 393,70	4,47
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>889 393,70</b>	<b>4,47</b>
3. Derivate	-109 787,70	-0,55
4. Bankguthaben	108 269,49	0,55
5. Sonstige Vermögensgegenstände	209 203,02	1,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-530 847,94	-2,68
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>19 901 728,31</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Financial Hybrid Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,25 % AIB Group PLC 2020/perpetual *	.....	EUR	270 000			%	93,261	251 804,70	1,26
3,625 % AIB Group PLC 2022/2026 *	.....	EUR	290 000	290 000		%	99,954	289 866,60	1,46
4,252 % Allianz SE (MTN) 2022/2052 *	.....	EUR	100 000	200 000	100 000	%	95,783	95 783,00	0,48
5,80 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2022/2032	.....	EUR	210 000	210 000		%	99,73	209 433,00	1,05
4,25 % AXA SA (MTN) 2022/2043 *	.....	EUR	160 000	160 000		%	94,47	151 152,00	0,76
6,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2019/ perpetual *	.....	EUR	600 000	600 000		%	94,023	564 138,00	2,83
5,625 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2016/2026	.....	EUR	200 000			%	98,052	196 104,00	0,99
2,50 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2031	.....	EUR	300 000			%	83,538	250 614,00	1,26
5,75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	.....	EUR	400 000			%	82,626	330 504,00	1,66
5,00 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	.....	EUR	200 000	400 000	200 000	%	73,556	147 112,00	0,74
4,75 % Banco Santander SA 2018/perpetual *	.....	EUR	400 000	600 000	200 000	%	86,902	347 608,00	1,75
3,625 % Banco Santander SA 2021/perpetual *	.....	EUR	400 000			%	69,547	278 188,00	1,40
7,50 % Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual *	....	EUR	230 000			%	99,337	228 475,10	1,15
6,00 % Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual *	....	EUR	290 000			%	92,34	267 786,00	1,35
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2031 *	....	EUR	160 000			%	85,618	136 988,80	0,69
6,25 % Bankinter SA 2020/perpetual *	....	EUR	400 000			%	95,824	383 296,00	1,93
1,125 % Barclays PLC (MTN) 2021/2031 *	....	EUR	170 000			%	87,054	147 991,80	0,74
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014/perpetual *	.....	EUR	300 000			%	101,054	303 162,00	1,52
6,75 % CaixaBank SA 2017/perpetual *	.....	EUR	600 000			%	96,624	579 744,00	2,91
6,00 % CaixaBank SA 2017/perpetual *	.....	EUR	400 000			%	100,033	400 132,00	2,01
6,375 % CaixaBank SA 2018/perpetual *	.....	EUR	200 000			%	99,265	198 530,00	1,00
1,25 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2031 *	.....	EUR	400 000			%	86,961	347 844,00	1,75
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2016/2026	.....	EUR	200 000			%	97,82	195 640,00	0,98
4,00 % Commerzbank AG (MTN) 2020/2030 *	.....	EUR	300 000	300 000		%	95,153	285 459,00	1,43
6,125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	.....	EUR	400 000			%	90,73	362 920,00	1,82
4,625 % Cooperatieve Rabobank UA 2018/perpetual *	....	EUR	400 000			%	92,12	368 480,00	1,85
4,875 % Cooperatieve Rabobank UA 2022/perpetual *	....	EUR	200 000	200 000		%	84,062	168 124,00	0,84
4,25 % Credit Agricole Assurances SA 2015/perpetual *	....	EUR	300 000			%	97,533	292 599,00	1,47
5,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2031 *	....	EUR	200 000			%	100,031	200 062,00	1,00
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2032 *	....	EUR	100 000	100 000		%	91,593	91 593,00	0,46
6,679 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2017/2027 *	....	EUR	200 000	200 000		%	93,858	187 716,00	0,94
1,625 % Erste Group Bank AG (MTN) 2020/2031 *	....	EUR	200 000			%	89,465	178 930,00	0,90
4,00 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2033 *	....	EUR	200 000	200 000		%	95,281	190 562,00	0,96
5,25 % HSBC Holdings PLC 2014/perpetual *	....	EUR	200 000		259 000	%	98,797	197 594,00	0,99
3,928 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2014/2026	....	EUR	200 000			%	98,768	197 536,00	0,99
6,25 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual *	....	EUR	400 000	700 000	300 000	%	95,387	381 548,00	1,92
5,875 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/perpetual *	....	EUR	200 000		200 000	%	92,194	184 388,00	0,93
6,375 % Intesa Sanpaolo SpA 2022/perpetual *	....	EUR	330 000	330 000		%	84,684	279 457,20	1,40
2,30 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2030 *	....	EUR	250 000		250 000	%	88,143	220 357,50	1,11
3,50 % Mutualie Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/perpetual *	....	EUR	100 000			%	72,862	72 862,00	0,37
6,00 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2013/2023	....	EUR	200 000	200 000		%	102,053	204 106,00	1,03
1,375 % Raiffeisen Bank International AG 2021/2033 *	....	EUR	200 000	200 000		%	70,803	141 606,00	0,71
6,625 % UniCredit SpA 2017/perpetual *	....	EUR	200 000			%	95,107	190 214,00	0,96
4,875 % UniCredit SpA (MTN) 2019/2029 *	....	EUR	200 000	200 000		%	99,8	199 600,00	1,00
7,50 % UniCredit SpA 2019/perpetual *	....	EUR	400 000			%	92,598	370 392,00	1,86
2,00 % UniCredit SpA (MTN) 2019/2029 *	....	EUR	200 000			%	92,476	184 952,00	0,93
4,875 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe (MTN) 2022/2042 *	....	EUR	400 000	400 000		%	92,413	369 652,00	1,86
7,125 % Barclays PLC 2019/perpetual *	....	GBP	388 000			%	96,211	435 876,73	2,19
5,75 % Nationwide Building Society 2020/perpetual *	....	GBP	200 000			%	88,604	209 249,59	1,05
5,125 % NatWest Group PLC 2020/perpetual *	....	GBP	200 000			%	84,813	198 061,31	0,99
4,50 % NatWest Group PLC 2021/perpetual *	....	GBP	420 000			%	78,89	386 881,96	1,94
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 *	....	GBP	240 000			%	83,22	233 209,47	1,17
2,50 % QBE Insurance Group Ltd (MTN) 2021/2038 *	....	GBP	320 000			%	81,714	305 318,89	1,53
3,20 % Allianz SE -Reg- 2021/perpetual *	....	USD	400 000			%	73,543	282 436,89	1,42
6,75 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd/ United Kingdom -Reg- 2016/perpetual *	....	USD	200 000			%	98,498	189 137,44	0,95
4,125 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2017/2027 *	....	USD	200 000			%	99,132	190 354,85	0,96
6,625 % BNP Paribas SA -Reg- 2019/perpetual *	....	USD	200 000			%	96,192	184 709,42	0,93
7,875 % Credit Agricole SA -Reg- 2014/perpetual *	....	USD	400 000			%	98,968	380 079,87	1,91
8,125 % Credit Agricole SA -Reg- 2016/perpetual *	....	USD	300 000			%	102,76	295 982,09	1,49
4,375 % Danske Bank A/S 2021/perpetual *	....	USD	400 000		240 000	%	84,743	325 449,73	1,63
4,875 % DNB Bank ASA 2019/perpetual *	....	USD	380 000			%	93,615	341 545,94	1,72
6,375 % HSBC Holdings PLC 2014/perpetual *	....	USD	200 000			%	96,024	184 386,82	0,93
6,75 % ING Groep NV 2019/perpetual *	....	USD	210 000			%	96,862	195 295,76	0,98
7,50 % Lloyds Banking Group PLC 2014/perpetual *	....	USD	400 000			%	97,949	376 166,47	1,89
6,125 % Nordea Bank Abp -Reg- 2014/perpetual *	....	USD	400 000			%	96,748	371 554,12	1,87
6,625 % Nordea Bank Abp -Reg- 2019/perpetual *	....	USD	250 000			%	95,81	229 969,87	1,16
2,95 % Prudential PLC (MTN) 2021/2033 *	....	USD	390 000			%	84,554	316 605,79	1,59
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013/perpetual *	....	USD	200 000			%	98,358	188 868,61	0,95

## DWS Invest Financial Hybrid Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,375 % Societe Generale SA -Reg- 2018/perpetual * . . . . .	USD	400 000				%	96,668	371 246,88	1,87
6,221 % Societe Generale SA -Reg- 2022/2033 * . . . . .	USD	333 000	333 000			%	96,039	307 052,01	1,54
6,00 % Standard Chartered Plc -Reg- 2020/perpetual * . . . . .	USD	330 000		200 000		%	95,133	301 415,25	1,51
4,75 % Svenska Handelsbanken AB 2020/perpetual * . . . . .	USD	200 000				%	82,28	157 995,37	0,79
7,00 % UBS Group AG 2015/perpetual * . . . . .	USD	400 000				%	99,262	381 208,95	1,92
5,125 % UBS Group AG 2020/perpetual * . . . . .	USD	200 000				%	90,006	172 830,96	0,87
<b>Investmentanteile</b>								<b>889 393,70</b>	<b>4,47</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
DWS Institutional - DWS Institutional ESG									
Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090%) . . . . .	Anteile	65		399	367	EUR	13 682,98	889 393,70	4,47
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>20 224 891,44</b>	<b>101,62</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>-109 787,70</b>	<b>-0,55</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Geschlossene Positionen</b>									
GBP/EUR 0,4 Mio. . . . .								154,55	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/GBP 1,5 Mio. . . . .								-14 900,80	-0,07
EUR/USD 6,1 Mio. . . . .								-95 041,45	-0,48
<b>Bankguthaben</b>								<b>108 269,49</b>	<b>0,55</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben . . . . .	EUR							103 182,44	0,52
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Britisches Pfund . . . . .	GBP	888						1 036,58	0,01
US-Dollar . . . . .	USD		4 219					4 050,47	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>209 203,02</b>	<b>1,06</b>
Zinsansprüche . . . . .								190 409,20	0,96
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ . . . . .								17 662,26	0,09
Sonstige Ansprüche . . . . .								1 131,56	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>								<b>20 542 518,50</b>	<b>103,23</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-530 847,94</b>	<b>-2,68</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .								-530 847,94	-2,68
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-640 790,19</b>	<b>-3,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>19 901 728,31</b>	<b>100,00</b>

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 Financial Hybrid Bonds

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	115,01
Klasse FD .....	EUR	88,37
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	71 000,000
Klasse FD .....	Stück	132 800,000

**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 .....	%	1,128
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	4,616
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	2,696

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte 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 20 109 662,58.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 German Equities

---

## DWS INVEST GERMAN EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0740822621	-30,3%
Klasse FC	LU0740823785	-30,0%
Klasse LD	LU0740822977	-30,3%
Klasse NC	LU0740823439	-30,5%
Klasse PFC	LU1054333015	-30,0%
Klasse TFC	LU1663897558	-30,0%
Klasse TFD	LU1663900287	-30,0%
Klasse GBP CH RD <sup>1)</sup>	LU1054332983	-29,6%
Klasse USD FCH <sup>2)</sup>	LU0911036993	-29,0%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0740824916	-35,9%
Klasse USD LCH <sup>2)</sup>	LU0911036720	-29,3%
CDAX		-21,8%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest German Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	26 647 567,40	14,24
Telekommunikationsdienste	2 064 922,92	1,10
Dauerhafte Konsumgüter	29 125 010,26	15,54
Hauptverbrauchsgüter	35 751 422,15	19,09
Finanzsektor	34 590 024,92	18,46
Grundstoffe	21 578 311,50	11,53
Industrien	30 489 125,99	16,28
Versorger	7 764 118,21	4,15
<b>Summe Aktien</b>	<b>188 010 503,35</b>	<b>100,39</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-1 950 547,84</b>	<b>-1,04</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2 001 715,90</b>	<b>1,07</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>284 360,60</b>	<b>0,15</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>37 822,56</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-567 082,45</b>	<b>-0,30</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-545 227,85</b>	<b>-0,29</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>187 271 544,27</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest German Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
adidas AG .....	Stück	33 092		8 077	EUR	166,54	5 511 141,68	2,94
AIXTRON SE .....	Stück	49 479	49 479		EUR	23,7	1 172 652,30	0,63
Allianz SE .....	Stück	95 350	7 254	2 968	EUR	180,38	17 199 233,00	9,18
Amadeus Fire AG .....	Stück	29 226		590	EUR	117,6	3 436 977,60	1,84
BASF SE .....	Stück	198 816	23 316	90 976	EUR	39,895	7 931 764,32	4,24
Bayer AG .....	Stück	170 234	170 234		EUR	56,47	9 613 113,98	5,13
Bayerische Motoren Werke AG .....	Stück	77 123		1 558	EUR	71,79	5 536 660,17	2,96
Bechtle AG .....	Stück	82 014		35 566	EUR	38,63	3 168 200,82	1,69
Brenntag SE .....	Stück	22 245		449	EUR	61,14	1 360 059,30	0,73
CompuGroup Medical SE & Co., KGaA .....	Stück	10 597		30 737	EUR	40,48	428 966,56	0,23
Continental AG .....	Stück	23 644		6 859	EUR	64,28	1 519 836,32	0,81
Covestro AG .....	Stück	73 735	29 618	891	EUR	32,1	2 366 893,50	1,26
Daimler Truck Holding AG .....	Stück	31 500		90 268	EUR	24,4	768 600,00	0,41
Deutsche Bank AG .....	Stück	817 183	548 260	5 432	EUR	8,172	6 678 019,48	3,57
Deutsche Post AG .....	Stück	249 951		5 049	EUR	35,225	8 804 523,98	4,70
E.ON SE .....	Stück	118 172	118 172		EUR	7,926	936 631,27	0,50
Evotec SE .....	Stück	121 210		30 863	EUR	22,86	2 770 860,60	1,48
Fresenius SE & Co., KGaA .....	Stück	103 199		2 084	EUR	28,76	2 968 003,24	1,58
Hannover Rueck SE .....	Stück	9 918		200	EUR	136,7	1 355 790,60	0,72
HeidelbergCement AG .....	Stück	38 700		104 940	EUR	44,6	1 726 020,00	0,92
HelloFresh SE .....	Stück	35 873		6 698	EUR	29,78	1 068 297,94	0,57
Henkel AG & Co. KGaA .....	Stück	44 105		891	EUR	58,68	2 588 081,40	1,38
Infineon Technologies AG .....	Stück	337 000		34 058	EUR	22,76	7 670 120,00	4,10
Instone Real Estate Group SE .....	Stück	75 257		1 520	EUR	11,32	851 909,24	0,45
Jenoptik AG .....	Stück	142 146		56 143	EUR	20,92	2 973 694,32	1,59
K+S AG .....	Stück	166 743		13 757	EUR	23,08	3 848 428,44	2,05
KION Group AG .....	Stück	39 000		51 647	EUR	38,24	1 491 360,00	0,80
LANXESS AG .....	Stück	80 392	27 791	1 062	EUR	32,97	2 650 524,24	1,42
Mercedes-Benz Group AG .....	Stück	237 721	5 413	4 692	EUR	54,52	12 960 548,92	6,92
Merck KGaA .....	Stück	15 618		10 916	EUR	159,75	2 494 975,50	1,33
MTU Aero Engines AG .....	Stück	8 792		178	EUR	170,55	1 499 475,60	0,80
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen .....	Stück	34 111		5 118	EUR	221,6	7 558 997,60	4,04
Porsche Automobil Holding SE .....	Stück	40 324	40 324		EUR	61,82	2 492 829,68	1,33
Puma SE .....	Stück	17 379		351	EUR	61,6	1 070 546,40	0,57
RWE AG .....	Stück	196 531		3 970	EUR	34,74	6 827 486,94	3,65
SAP SE .....	Stück	100 452	24 049	134 601	EUR	85,45	8 583 623,40	4,58
Sartorius AG .....	Stück	2 802		2 089	EUR	333,9	935 587,80	0,50
Siemens AG .....	Stück	160 173		3 235	EUR	96,45	15 448 685,85	8,25
Siemens Energy AG .....	Stück	42 342		32 503	EUR	13,78	583 472,76	0,31
Siltronic AG .....	Stück	37 700	37 700		EUR	70,3	2 650 310,00	1,42
Sixt SE .....	Stück	43 500		34 174	EUR	96,2	4 184 700,00	2,23
Stroeer SE & Co., KGaA .....	Stück	48 747		985	EUR	42,36	2 064 922,92	1,10
Symrise AG .....	Stück	33 194		5 509	EUR	103,05	3 420 641,70	1,83
Volkswagen AG .....	Stück	45 901		10 278	EUR	124,82	5 729 362,82	3,06
Vonovia SE .....	Stück	32 500	32 500		EUR	29,11	946 075,00	0,50
Zalando SE .....	Stück	6 701		9 399	EUR	24,16	161 896,16	0,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-2 027 924,76	-1,08
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
Dax Index 09/2022 (DB) .....	Stück	101	101				-2 027 924,76	-1,08
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							77 376,92	0,04
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,1 Mio. .....							901,96	0,00
USD/EUR 5,1 Mio. .....							76 474,96	0,04

## DWS Invest German Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 001 715,90</b>	<b>1,07</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						1 965 739,90	1,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	4 157					4 853,66	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	10 833					10 882,29	0,01
US-Dollar .....	USD	21 081					20 240,05	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>284 360,60</b>	<b>0,15</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1 137,76	0,00
Sonstige Ansprüche .....							283 222,84	0,15
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>37 822,56</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>190 411 779,33</b>	<b>101,67</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-567 082,45</b>	<b>-0,30</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-567 082,45	-0,30
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-545 227,85</b>	<b>-0,29</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-3 140 235,06</b>	<b>-1,67</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>187 271 544,27</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	180,25
Klasse LC .....	EUR	167,45
Klasse LD .....	EUR	159,80
Klasse NC .....	EUR	156,01
Klasse PFC .....	EUR	108,05
Klasse TFC .....	EUR	82,67
Klasse TFD .....	EUR	77,81
Klasse GBP CH RD .....	GBP	102,72
Klasse USD FCH .....	USD	117,47
Klasse USD LC .....	USD	116,44
Klasse USD LCH .....	USD	150,04
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	165 913,269
Klasse LC .....	Stück	238 935,561
Klasse LD .....	Stück	599 166,280
Klasse NC .....	Stück	73 163,171
Klasse PFC .....	Stück	1 936,000
Klasse TFC .....	Stück	50 479,016
Klasse TFD .....	Stück	4 257,788
Klasse GBP CH RD .....	Stück	1 110,911
Klasse USD FCH .....	Stück	1 363,788
Klasse USD LC .....	Stück	6 495,741
Klasse USD LCH .....	Stück	31 029,239

# DWS Invest German Equities

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	103,827
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	141,382
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	121,303

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 32 279 019,25. 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 und State Street Bank International GmbH.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

## Fußnoten

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Global Agribusiness

---

## DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSINESS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

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

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Global Agribusiness

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Dauerhafte Konsumgüter	451 788 906,19	44,08
Energie	37 764 631,08	3,68
Hauptverbrauchsgüter	29 645 199,37	2,90
Finanzsektor	97,33	0,00
Grundstoffe	302 739 246,89	29,53
Industrien	168 846 414,79	16,47
<b>Summe Aktien</b>	<b>990 784 495,65</b>	<b>96,66</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>36 789 760,83</b>	<b>3,59</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 238 102,70</b>	<b>0,12</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>2 149 957,11</b>	<b>0,21</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 105 573,96</b>	<b>-0,21</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-3 814 439,21</b>	<b>-0,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1 025 042 303,12</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Global Agribusiness

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
GrainCorp Ltd .....	Stück	3 477 200	3 240 500		AUD	9,51	22 825 312,86	2,23
Nufarm Ltd/Australia .....	Stück	1 468 800	1 468 800		AUD	5,09	5 160 443,14	0,50
Sao Martinho SA .....	Stück	554 332	62 800		BRL	37,82	3 992 883,84	0,39
SLC Agricola SA .....	Stück	2 572 849	1 037 168		BRL	45,3	22 197 685,90	2,17
Ag Growth International, Inc. ....	Stück	122 600	45 200		CAD	29	2 757 299,62	0,27
Canadian National Railway Co. ....	Stück	150 370	88 070		CAD	142,23	16 586 238,40	1,62
Canadian Pacific Railway Ltd .....	Stück	356 740	122 500		CAD	89	24 622 792,66	2,40
Nestle SA .....	Stück	266 100	196 800	33 800	CHF	110,98	30 899 061,47	3,01
AP Moller - Maersk A/S .....	Stück	7 800	5 200		DKK	16 640	18 173 187,99	1,77
Carlsberg AS .....	Stück	89 500	89 500		DKK	901,8	11 300 989,23	1,10
DSV Panalpina A/S .....	Stück	54 600	54 600		DKK	991,2	7 577 695,17	0,74
Azelis Group NV .....	Stück	48 229		30 100	EUR	20,4	1 024 750,97	0,10
BASF SE .....	Stück	570 500	372 243		EUR	39,895	23 705 768,00	2,31
Bayer AG .....	Stück	455 200	455 200		EUR	56,47	26 773 179,68	2,61
Evonik Industries AG .....	Stück	307 100	150 589		EUR	20,02	6 403 594,18	0,62
HelloFresh SE .....	Stück	444 400	444 400		EUR	29,78	13 784 107,62	1,34
JDE Peet's NV .....	Stück	175 859	47 600	9 600	EUR	27,36	5 011 417,72	0,49
Jeronimo Martins SGPS SA .....	Stück	584 400	259 600		EUR	20,76	12 636 228,42	1,23
K+S AG .....	Stück	1 934 200	1 458 822		EUR	23,08	46 496 160,85	4,54
Kerry Group PLC .....	Stück	114 700	90 890		EUR	91,86	10 974 121,66	1,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV .....	Stück	808 700	487 372		EUR	24,68	20 787 990,52	2,03
Koninklijke DSM NV .....	Stück	112 000	43 700	25 700	EUR	134	15 631 574,78	1,52
KWS Saat SE & Co., KGaA .....	Stück	55 862			EUR	55,7	3 240 795,20	0,32
Marel HF .....	Stück	958 853			EUR	4,27	4 264 418,49	0,42
Neste Oyj .....	Stück	484 954	280 400		EUR	41,82	21 123 432,24	2,06
OCI NV .....	Stück	653 790	370 100	228 600	EUR	31,16	21 218 546,66	2,07
Signify NV .....	Stück	299 648	299 648		EUR	31,07	9 696 891,77	0,95
Vilmorin & Cie SA .....	Stück	52 292			EUR	40,2	2 189 481,18	0,21
Anglo American PLC .....	Stück	149 900	149 900		GBP	29,245	5 331 389,32	0,52
BHP Group Ltd .....	Stück	269 700	269 700		GBP	22,77	7 468 460,97	0,73
WH Group Ltd .....	Stück	7 594 714	4 808 500		HKD	6,06	5 865 615,68	0,57
Kubota Corp. ....	Stück	751 100	175 500	129 300	JPY	2 027	11 201 704,74	1,09
Sakata Seed Corp. ....	Stück	532 300	321 800		JPY	4 575	17 917 613,95	1,75
Mowi ASA .....	Stück	462 500	262 500		NOK	225,5	10 517 193,57	1,03
Yara International ASA .....	Stück	160 626	44 700	31 500	NOK	412,5	6 681 613,98	0,65
AGCO Corp. ....	Stück	302 475	174 839		USD	97,43	29 470 139,25	2,87
Archer-Daniels-Midland Co. ....	Stück	428 397	193 300		USD	76,61	32 819 494,17	3,20
Bunge Ltd. ....	Stück	209 835	116 200		USD	91,74	19 250 262,90	1,88
CF Industries Holdings, Inc. ....	Stück	343 669	123 940	265 200	USD	84,99	29 208 428,31	2,85
Chesapeake Energy Corp. ....	Stück	145 500	145 500		USD	86,93	12 648 315,00	1,23
CNH Industrial NV .....	Stück	1 707 216	1 707 216		USD	11,36	19 393 973,76	1,89
Coca-Cola European Partners PLC .....	Stück	349 100	349 100		USD	50,995	17 802 354,50	1,74
Corteva, Inc. ....	Stück	938 706	395 820		USD	54,03	50 718 285,18	4,95
Darling Ingredients, Inc. ....	Stück	246 733	86 800		USD	61,72	15 228 360,76	1,49
Deere & Co. ....	Stück	71 268	57 200		USD	295,06	21 028 336,08	2,05
Elanco Animal Health, Inc. ....	Stück	468 908	212 687		USD	19,62	9 199 974,96	0,90
FMC Corp. ....	Stück	455 683	211 746		USD	106,3	48 439 102,90	4,73
General Mills, Inc. ....	Stück	134 237	20 400		USD	74,61	10 015 422,57	0,98
Hormel Foods Corp. ....	Stück	195 283	21 100		USD	47,83	9 340 385,89	0,91
Kroger Co. ....	Stück	223 400	223 400		USD	47,55	10 622 670,00	1,04
McDonald's Corp. ....	Stück	69 700	69 700		USD	246,56	17 185 232,00	1,68
Mondelez International, Inc. ....	Stück	351 100	185 600		USD	61,97	21 757 667,00	2,12
Mosaic Co. ....	Stück	683 870	349 222	46 530	USD	47,44	32 442 792,80	3,16
Nomad Foods Ltd. ....	Stück	542 800	268 700		USD	19,53	10 600 884,00	1,03
Nutrien Ltd. ....	Stück	638 986	215 957	23 200	USD	80,3	51 310 575,80	5,01
Oatly Group AB -ADR- ....	Stück	325 400			USD	3,28	1 067 312,00	0,10
PepsiCo, Inc. ....	Stück	117 690	54 400		USD	167,02	19 656 583,80	1,92
Tractor Supply Co. ....	Stück	59 112	10 700	1 900	USD	193,45	11 435 216,40	1,12
Trimble, Inc. ....	Stück	70 346	34 700	22 200	USD	57,91	4 073 736,86	0,40
Tyson Foods, Inc. ....	Stück	79 100	9 500	23 400	USD	85,79	6 785 989,00	0,66
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>3 243 357,33</b>	<b>0,32</b>
<b>Aktien</b>								
Agriculture Invest Group .....	Stück	973 334			USD	0,0001	97,33	0,00
AppHarvest, Inc. ....	Stück	953 900	550 000	46 100	USD	3,4	3 243 260,00	0,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>990 784 495,65</b>	<b>96,66</b>

## DWS Invest Global Agribusiness

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>36 789 760,83</b>	<b>3,59</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR	20 991 828					21 864 028,03	2,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	7 323 521					1 025 423,15	0,10
Norwegische Kronen .....	NOK	1 859 148					187 480,29	0,02
Polnischer Zloty .....	PLN	904					200,45	0,00
Schwedische Kronen .....	SEK	100 000					9 724,64	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	1 581 191					1 091 417,50	0,11
Brasilianischer Real .....	BRL	4 254 318					810 261,31	0,08
Britisches Pfund .....	GBP	1 182 558					1 438 168,32	0,14
Hongkong Dollar .....	HKD	11 673 612					1 487 766,58	0,15
Israelischer Schekel .....	ILS	5 292					1 510,92	0,00
Japanischer Yen .....	JPY	200 544 345					1 475 512,97	0,14
Kanadischer Dollar .....	CAD	1 140 117					884 188,58	0,09
Mexikanischer Peso .....	MXN	770 389					38 114,50	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	1 071 390					1 120 993,97	0,11
Singapur Dollar .....	SGD	2 840 967					2 039 678,82	0,20
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	15 233					927,73	0,00
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 001 386					771,25	0,00
Thailändischer Baht .....	THB	1					0,01	0,00
US-Dollar .....	USD						3 313 591,81	0,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 238 102,70</b>	<b>0,12</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							1 145 653,34	0,11
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							82 937,75	0,01
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							379,26	0,00
Sonstige Ansprüche .....							9 132,35	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>2 149 957,11</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>1 030 962 316,29</b>	<b>100,58</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 105 573,96</b>	<b>-0,21</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-2 105 395,08	-0,21
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-178,88	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-3 814 439,21</b>	<b>-0,37</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-5 920 013,17</b>	<b>-0,58</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1 025 042 303,12</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	227,53
Klasse IC .....	EUR	134,70
Klasse LC .....	EUR	199,30
Klasse LD .....	EUR	180,03
Klasse NC .....	EUR	179,22
Klasse PFC .....	EUR	140,49
Klasse TFC .....	EUR	149,37
Klasse TFD .....	EUR	142,96
Klasse GBP D RD .....	GBP	216,77
Klasse GBP LD DS .....	GBP	157,49
Klasse SGD LC .....	SGD	12,31
Klasse USD FC .....	USD	184,07
Klasse USD IC .....	USD	136,96
Klasse USD LC .....	USD	163,28
Klasse USD TFC .....	USD	132,06

# DWS Invest Global Agribusiness

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	244 733,400
Klasse IC .....	Stück	1 264 969,000
Klasse LC .....	Stück	1 561 554,562
Klasse LD .....	Stück	38 643,342
Klasse NC .....	Stück	227 272,655
Klasse PFC .....	Stück	24 589,000
Klasse TFC .....	Stück	1 153 429,284
Klasse TFD .....	Stück	5 908,000
Klasse GBP D RD .....	Stück	1 741,741
Klasse GBP LD DS .....	Stück	3 003,707
Klasse SGD LC .....	Stück	1 412 054,941
Klasse USD FC .....	Stück	65 087,953
Klasse USD IC .....	Stück	776 809,000
Klasse USD LC .....	Stück	567 865,200
Klasse USD TFC .....	Stück	54 754,994

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

## Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	79,877
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	94,633
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	87,407

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen Vermögens 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 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,448750	=	USD	1
Brasilianischer Real .....	BRL	5,250550	=	USD	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,289450	=	USD	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,955750	=	USD	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,141950	=	USD	1
Euro .....	EUR	0,960108	=	USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,822267	=	USD	1
Hongkong Dollar .....	HKD	7,846400	=	USD	1
Israelischer Schekel .....	ILS	3,502250	=	USD	1
Japanischer Yen .....	JPY	135,915000	=	USD	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 298,400000	=	USD	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	20,212500	=	USD	1
Norwegische Kronen .....	NOK	9,916500	=	USD	1
Polnischer Zloty .....	PLN	4,509750	=	USD	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,283200	=	USD	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,392850	=	USD	1
Thailändischer Baht .....	THB	35,355000	=	USD	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	16,420000	=	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 zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

## Fußnote

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

# DWS Invest Global Bonds

## DWS INVEST GLOBAL BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0616844923	-12,3%
Klasse FC	LU0616846035	-12,1%
Klasse FD	LU1054334179	-12,1%
Klasse IC	LU1054333791	-12,0%
Klasse LD	LU0616845144	-12,3%
Klasse NC	LU0616845490	-12,5%
Klasse NDQ	LU1576724360	-12,5%
Klasse PFC	LU1054334252	0,0% <sup>5)</sup>
Klasse PFDQ	LU1054334336	-12,1%
Klasse TFC	LU1663911300	-12,1%
Klasse TFD	LU1663913009	-12,1%
Klasse CHF FCH <sup>1)</sup>	LU1054335655	-5,5% <sup>6)</sup>
Klasse CHF LCH <sup>1)</sup>	LU1054335812	-12,3%
Klasse GBP CH RD <sup>2)</sup>	LU1249493864	-11,7%
Klasse GBP DH RD <sup>2)</sup>	LU1054335226	-11,6%
Klasse GBP IDH <sup>2)</sup>	LU1054335069	-11,6%
Klasse SEK LCH <sup>3)</sup>	LU1281067741	-12,1%
Klasse USD FCH <sup>4)</sup>	LU1054334682	-11,5%
Klasse USD LCH <sup>4)</sup>	LU1054334849	-11,7%
Klasse USD TFCH <sup>4)</sup>	LU1663914742	-11,5%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in GBP

<sup>3)</sup> in SEK

<sup>4)</sup> in USD

<sup>5)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 30.12.2021

<sup>6)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 30.12.2020

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Global Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	88 934 879,23	69,91
Institute	0,06	0,00
Zentralregierungen	28 912 167,16	22,72
<b>Summe Anleihen</b>	<b>117 847 046,45</b>	<b>92,63</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-1 775 106,37</b>	<b>-1,39</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>10 397 330,69</b>	<b>8,17</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>903 589,00</b>	<b>0,71</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>8 042,16</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-154 278,68</b>	<b>-0,12</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-8 753,57</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>127 217 869,68</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,00 % ABB Finance BV (MTN) 2021/2030 *	.....	EUR	600 000			%	80,483	482 898,00	0,38
3,00 % Accor SA (MTN) 2019/2026 *	.....	EUR	500 000			%	91,973	459 865,00	0,36
0,50 % ALB Group PLC (MTN) 2021/2027 **	.....	EUR	1 470 000			%	86,654	1 273 813,80	1,00
0,95 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2030	.....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	78,269	782 690,00	0,61
1,625 % Aroundtown SA (MTN) 2021/perpetual **	.....	EUR	500 000			%	61,982	309 910,00	0,24
0,541 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2028	.....	EUR	1 000 000			%	86,11	861 100,00	0,68
1,00 % Balder Finland Oyj (MTN) 2021/2029	.....	EUR	690 000			%	63,138	435 652,20	0,34
1,25 % Bankinter SA 2021/2032 **	.....	EUR	700 000			%	81,462	570 234,00	0,45
1,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA (MTN) 2021/2031	.....	EUR	900 000			%	73,034	657 306,00	0,52
0,625 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2032	.....	EUR	600 000			%	73,235	439 410,00	0,35
0,875 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2030 **	.....	EUR	1 300 000	1 300 000		%	82,732	1 075 516,00	0,85
0,50 % Brenntag Finance BV (MTN) 2021/2029	.....	EUR	1 000 000			%	78,518	785 180,00	0,62
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025 *	.....	EUR	6 000 000	6 000 000		%	97,253	5 835 180,00	4,59
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022/2032 *	.....	EUR	6 000 000	6 000 000		%	87,67	5 260 200,00	4,13
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 **	.....	EUR	800 000			%	82,677	661 416,00	0,52
1,75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	.....	EUR	1 000 000			%	71,435	714 350,00	0,56
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021/2029 *	.....	EUR	980 000			%	82,646	809 930,80	0,64
0,375 % CNP Assurances (MTN) 2020/2028	.....	EUR	1 000 000			%	82,12	821 200,00	0,65
0,125 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2027 *	.....	EUR	1 200 000			%	84,242	1 010 904,00	0,79
0,625 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2021/2033	.....	EUR	2 000 000		500 000	%	64,716	1 294 320,00	1,02
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 **	.....	EUR	1 300 000		500 000	%	94,419	1 227 447,00	0,96
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 **	.....	EUR	500 000	500 000		%	95,63	478 150,00	0,38
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	.....	EUR	1 000 000			%	84,613	846 130,00	0,66
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	.....	EUR	700 000			%	67,532	472 724,00	0,37
1,00 % Digital Dutch Finco BV 2020/2032	.....	EUR	950 000			%	71,3	677 350,00	0,53
5,00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	.....	EUR	500 000			%	95,444	477 220,00	0,37
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025 *	.....	EUR	803 000			%	91,736	736 640,08	0,58
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022/2029	.....	EUR	400 000	400 000		%	91,029	364 116,00	0,29
3,75 % Efor Group SA (MTN) 2021/2026 *	.....	EUR	750 000			%	78,162	586 215,00	0,46
0,25 % Enel Finance International NV 2022/2025	.....	EUR	1 140 000	1 140 000		%	92,631	1 055 993,40	0,83
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023 *	.....	EUR	782 000			%	78,667	615 175,94	0,48
0,875 % Gecina SA (MTN) 2022/2033 *	.....	EUR	1 200 000	1 200 000		%	74,539	894 468,00	0,70
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	.....	EUR	1 000 000			%	95,868	958 680,00	0,75
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2028	.....	EUR	2 000 000			%	83,788	1 675 760,00	1,32
2,625 % Heimstaden Bostad AB 2021/perpetual **	.....	EUR	1 130 000			%	51,913	586 616,90	0,46
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028	.....	EUR	2 000 000			%	82,887	1 657 740,00	1,30
0,641 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2021/2029 *** *	.....	EUR	2 500 000			%	82,161	2 054 025,00	1,61
1,45 % Iberdrola International BV 2021/perpetual **	.....	EUR	800 000			%	83,112	664 896,00	0,52
0,90 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2020/2027	.....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	88,449	884 490,00	0,69
1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2026	.....	EUR	500 000			%	92,494	462 470,00	0,36
0,25 % ING Groep NV (MTN) 2021/2030 **	.....	EUR	900 000			%	80,242	722 178,00	0,57
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025	.....	EUR	500 000			%	95,261	476 305,00	0,37
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2028	.....	EUR	780 000			%	84,868	661 970,40	0,52
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2026 *	.....	EUR	1 000 000			%	84,051	840 510,00	0,66
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026 *	.....	EUR	1 000 000			%	90,044	900 440,00	0,71
2,00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual **	.....	EUR	1 000 000			%	92,171	921 710,00	0,72
0,375 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022/2026	.....	EUR	600 000		600 000	%	88,745	532 470,00	0,42
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual *** *	.....	EUR	500 000			%	95,624	478 120,00	0,38
0,497 % Morgan Stanley (MTN) 2021/2031 **	.....	EUR	2 000 000			%	80,034	1 600 680,00	1,26
0,163 % National Grid PLC (MTN) 2021/2028	.....	EUR	1 000 000	490 000		%	84,967	849 670,00	0,67
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV/ The Netherlands (MTN) 2021/2028	.....	EUR	700 000			%	83,626	585 382,00	0,46
4,125 % Naturgy Finance BV 2014/perpetual **	.....	EUR	600 000			%	98,955	593 730,00	0,47
1,043 % NatWest Group PLC (MTN) 2021/2032 **	.....	EUR	1 500 000			%	81,551	1 223 265,00	0,96
1,625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026	.....	EUR	650 000			%	81,697	531 030,50	0,42
3,125 % Nokia Oyj (MTN) 2020/2028	.....	EUR	1 000 000			%	91,533	915 330,00	0,72
1,125 % Norsk Hydro ASA (MTN) 2019/2025	.....	EUR	800 000			%	95,178	761 424,00	0,60
0,082 % NTT FINANCE Corp. 2021/2025	.....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	93,043	930 430,00	0,73
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	.....	EUR	1 000 000			%	87,588	875 880,00	0,69
1,375 % Orange SA (MTN) 2021/perpetual ** *	.....	EUR	1 000 000			%	74,769	747 690,00	0,59
1,50 % Orsted AS 2021/2021 **	.....	EUR	1 250 000			%	73,658	920 725,00	0,72
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026 *	.....	EUR	500 000			%	88,489	442 445,00	0,35
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	.....	EUR	1 100 000			%	79,288	872 168,00	0,69
0,00 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2029	.....	EUR	640 000			%	74,877	479 212,80	0,38
2,125 % Relx SA (MTN) 2021/2028	.....	EUR	500 000			%	79,185	395 925,00	0,31
2,875 % Romanian Government International Bond (MTN) 2018/2029	.....	EUR	1 000 000			%	83,268	832 680,00	0,65
3,125 % Sappi Papier Holding GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026	.....	EUR	1 000 000			%	89,093	890 930,00	0,70

## DWS Invest Global Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,75 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2020/2028 .....	EUR	700 000				%	60,337	422 359,00	0,33
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027 .....	EUR	1 000 000	1 000 000			%	94,929	949 290,00	0,75
0,50 % Smurfit Kappa Treasury ULC (MTN) 2021/2029 .....	EUR	1 000 000	500 000			%	79,818	798 180,00	0,63
0,25 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2027 .....	EUR	2 000 000				%	87,684	1 753 680,00	1,38
5,869 % Solvay Finance SACA 2015/perpetual ** .....	EUR	750 000				%	98,564	739 230,00	0,58
1,20 % Standard Chartered PLC (MTN) 2021/2031 ** .....	EUR	2 000 000				%	86,018	1 720 360,00	1,35
0,50 % Swiss Life Finance I Ltd (MTN) 2021/2031 .....	EUR	750 000	750 000			%	77,708	582 810,00	0,46
0,75 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd (MTN) 2020/2027 .....	EUR	2 000 000				%	90,655	1 813 100,00	1,42
2,00 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	500 000				%	87,939	439 695,00	0,35
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2025 * .....	EUR	500 000				%	84,194	420 970,00	0,33
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028 .....	EUR	1 000 000	1 000 000			%	96,255	962 550,00	0,76
2,50 % Telecom Italia SpA (MTN) 2017/2023 .....	EUR	1 000 000				%	99,121	991 210,00	0,78
1,625 % Telecom Italia SpA (MTN) 2021/2029 * .....	EUR	1 000 000				%	72,964	729 640,00	0,57
2,376 % Telefonica Europe BV 2021/perpetual ** .....	EUR	700 000				%	71,149	498 043,00	0,39
0,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale (MTN) 2020/2030 .....	EUR	600 000				%	79,178	475 068,00	0,37
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2020/2028 ** .....	EUR	1 700 000				%	84,407	1 434 919,00	1,13
2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual ** .....	EUR	1 000 000				%	70,09	700 900,00	0,55
2,00 % Veolia Environnement SA 2021/perpetual ** * .....	EUR	1 000 000				%	77,754	777 540,00	0,61
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *** .....	EUR	1 000 000				%	76,069	760 690,00	0,60
0,375 % Vonovia SE (MTN) 2021/2027 .....	EUR	700 000				%	84,165	589 155,00	0,46
0,00 % Vonovia SE (MTN) 2021/2025 .....	EUR	500 000				%	88,933	444 665,00	0,35
5,875 % Webuild SpA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	1 000 000				%	91,623	916 230,00	0,72
0,766 % WESTPAC BANKING Corp. (MTN) 2021/2031 ** .....	EUR	860 000				%	87,641	753 712,60	0,59
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025 * .....	EUR	800 000				%	96,616	772 928,00	0,61
2,10 % Airport Authority 2020/perpetual ** .....	USD	1 000 000				%	90,879	872 536,55	0,69
2,57 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- 2020/2035 ** .....	USD	2 500 000				%	80,229	1 925 712,62	1,51
3,125 % Banco de Credito del Peru SA -Reg- (MTN) 2020/2030 ** .....	USD	1 000 000				%	91,411	877 644,32	0,69
2,704 % Banco del Estado de Chile -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	1 000 000				%	95,041	912 496,24	0,72
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020/2025 * .....	USD	500 000				%	100,525	482 574,28	0,38
4,25 % Banistmo SA -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	USD	1 000 000				%	93,554	898 219,44	0,71
4,50 % Colombia Government International Bond 2018/2029 .....	USD	1 500 000				%	85,83	1 236 091,05	0,97
4,95 % Colombia Telecomunicaciones SA ESP -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	500 000				%	79,096	379 703,51	0,30
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031 * .....	USD	605 000				%	76,741	445 761,87	0,35
4,00 % Dell International LLC Via EMC Corp. 2021/2024 .....	USD	1 000 000				%	99,788	958 072,57	0,75
6,00 % Dominican Republic International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028 .....	USD	500 000	500 000			%	92,853	445 744,54	0,35
1,30 % Ecolab, Inc. 2020/2031 .....	USD	1 500 000				%	80,179	1 154 707,49	0,91
6,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029 .....	USD	1 000 000				%	100,932	969 056,21	0,76
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020/2026 .....	USD	1 000 000	1 000 000			%	91,256	876 156,16	0,69
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022/2031 .....	USD	1 000 000	1 000 000			%	80,119	769 228,93	0,60
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 000 000				%	81,616	783 601,75	0,62
3,05 % Meituan -Reg- (MTN) 2020/2030 * .....	USD	1 000 000				%	75,175	721 761,19	0,57
5,65 % Network i2i Ltd -Reg- 2019/perpetual ** .....	USD	500 000				%	92,975	446 330,21	0,35
6,10 % Paraguay Government International Bond -Reg- 2014/2044 .....	USD	500 000				%	86,935	417 334,95	0,33
3,75 % Promigas SA ESP Via Gases del Pacifico SAC -144A- (MTN) 2019/2029 .....	USD	500 000				%	81,272	390 149,49	0,31
2,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	1 500 000				%	78,898	1 136 259,02	0,89
2,142 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 000 000				%	80,436	772 272,47	0,61
4,375 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2017/2027 .....	USD	500 000				%	95,292	457 453,06	0,36
1,15 % TJX Cos, Inc. (MTN) 2020/2028 .....	USD	1 000 000				%	84,82	814 363,61	0,64
1,00 % TSMC Global Ltd -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	USD	1 500 000				%	86,182	1 241 160,42	0,98
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2022 .....	USD	4 000 000	4 000 000			%	98,799	3 794 320,47	2,98
1,375 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2021/2031 .....	USD	6 000 000	6 000 000			%	86,641	4 991 061,43	3,92
0,00 % United States Treasury Note/Bond – When Issued (MTN) 2021/2026 .....	USD	4 000 000	4 000 000			%	91,984	3 532 597,37	2,78
4,50 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2018/2028 .....	USD	500 000				%	85,439	410 153,34	0,32
1,75 % Verizon Communications, Inc. 2020/2031 .....	USD	1 000 000				%	80,355	771 494,78	0,61
1,10 % Visa, Inc. 2020/2031 .....	USD	1 000 000				%	79,889	767 020,68	0,60
1,40 % VMware, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 000 000	1 000 000			%	88,469	849 397,95	0,67
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>0,06</b>	<b>0,00</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,185 % RESIMAC Premier Series 2017-2 2017/2049 ** .....	AUD	0				%	99,984	0,05	0,00
1,00 % FROSN-2018 DAC (MTN) 2018/2028 ** .....	EUR	0				%	98,566	0,01	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>117 847 046,45</b>	<b>92,63</b>	

## DWS Invest Global Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zins-Derivate</b>								<b>-1 097 745,83</b>	<b>-0,86</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro BTP Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-116			116			-328 130,03	-0,26
Euro Buxl Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	19		19				163 480,01	0,13
Euro SCHATZ Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-297		629	926			-260 134,89	-0,20
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (DB) .....	Stück	-223		223	446			-392 150,05	-0,31
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) .....	Stück	-46		49	95			-79 450,00	-0,06
Japan 10 year Bond Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-9			9			-53 969,22	-0,04
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-150		189	339			-147 391,65	-0,12
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>-677 360,54</b>	<b>-0,53</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 0,2 Mio. ....								3 883,06	0,01
GBP/EUR 0,1 Mio. ....								368,18	0,00
SEK/EUR 31,6 Mio. ....								-10 615,58	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>									
USD/EUR 0,3 Mio. ....								-275,21	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 42,2 Mio. ....								-670 720,99	-0,53
<b>Bankguthaben</b>								<b>10 397 330,69</b>	<b>8,17</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben ....	EUR							4 416 155,35	3,47
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Schwedische Kronen ....	SEK	3 290 375						307 211,27	0,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar ....	AUD	96 285						63 809,60	0,05
Britisches Pfund ....	GBP	27 385						31 976,08	0,02
Japanischer Yen ....	JPY	27 691 498						195 613,65	0,15
Kanadischer Dollar ....	CAD	79 227						58 991,52	0,05
Mexikanischer Peso ....	MXN	228 615						10 859,36	0,01
Neuseeländischer Dollar ....	NZD	1 836						1 099,80	0,00
Schweizer Franken ....	CHF	95 685						96 120,81	0,08
US-Dollar ....	USD	5 432 194						5 215 493,25	4,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>903 589,00</b>	<b>0,71</b>
Zinsansprüche ....								779 088,61	0,61
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....								116 978,40	0,09
Sonstige Ansprüche .....								7 521,99	0,01
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>8 042,16</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>								<b>129 323 739,55</b>	<b>101,66</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-154 278,68</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-154 278,68	-0,12
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-8 753,57</b>	<b>-0,01</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-2 105 869,87</b>	<b>-1,66</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>127 217 869,68</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>			
Klasse CHF LCH .....	CHF		81,06
Klasse FC .....	EUR		99,25
Klasse FD .....	EUR		75,73
Klasse IC .....	EUR		87,69
Klasse LC .....	EUR		85,54
Klasse LD .....	EUR		76,11
Klasse NC .....	EUR		82,05
Klasse NDQ .....	EUR		77,62
Klasse PFDO .....	EUR		78,99
Klasse TFC .....	EUR		85,32
Klasse TFD .....	EUR		78,86
Klasse GBP CH RD .....	GBP		92,15
Klasse GBP DH RD .....	GBP		80,87
Klasse GBP IDH .....	GBP		80,87
Klasse SEK LCH .....	SEK		857,00
Klasse TFCH .....	USD		93,25
Klasse USD FCH .....	USD		98,03
Klasse USD LCH .....	USD		95,31
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse CHF LCH .....	Stück		2 564,612
Klasse FC .....	Stück		69 542,608
Klasse FD .....	Stück		6 147,000
Klasse IC .....	Stück		1 075 944,000
Klasse LC .....	Stück		65 813,615
Klasse LD .....	Stück		136 669,750
Klasse NC .....	Stück		55 879,552
Klasse NDQ .....	Stück		17 479,000
Klasse PFDO .....	Stück		108,000
Klasse TFC .....	Stück		20,279
Klasse TFD .....	Stück		20,000
Klasse GBP CH RD .....	Stück		122,110
Klasse GBP DH RD .....	Stück		371,000
Klasse GBP IDH .....	Stück		90,000
Klasse SEK LCH .....	Stück		36 831,000
Klasse TFCH .....	Stück		24,000
Klasse USD FCH .....	Stück		2 350,000
Klasse USD LCH .....	Stück		921,000

### 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 .....	%	0,810
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	2,954
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	1,735

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 0,7, 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 108 865 782,07. 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, 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
0,00 % ABB Finance BV (MTN) 2021/2030 .....	EUR	600 000	482 898,00	
3,00 % Accor SA (MTN) 2019/2026 .....	EUR	500 000	459 865,00	
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2020/2025 .....	EUR	5 000 000	4 862 650,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2022/2032 .....	EUR	6 000 000	5 260 200,00	
0,555 % Chile Government International Bond (MTN) 2021/2029 .....	EUR	500 000	413 230,00	
0,125 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2027 .....	EUR	700 000	589 694,00	
2,625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025 .....	EUR	600 000	550 416,00	
3,75 % Elior Group SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	600 000	468 972,00	
4,35 % Fortune Star BVI Ltd 2019/2023 .....	EUR	600 000	472 002,00	
0,875 % Gecina SA (MTN) 2022/2033 .....	EUR	1 200 000	894 468,00	
0,641 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2021/2029 ** .....	EUR	1 000 000	821 610,00	
3,50 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	500 000	420 255,00	
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026 .....	EUR	1 000 000	900 440,00	
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual ** .....	EUR	200 000	191 248,00	
1,375 % Orange SA (MTN) 2021/perpetual ** .....	EUR	1 000 000	747 690,00	
3,00 % ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026 .....	EUR	500 000	442 445,00	
3,875 % Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	500 000	420 970,00	
1,625 % Telecom Italia SpA (MTN) 2021/2029 .....	EUR	300 000	218 892,00	
2,00 % Veolia Environnement SA 2021/perpetual ** .....	EUR	500 000	388 770,00	
3,00 % Vodafone Group PLC 2020/2080 ** .....	EUR	200 000	152 138,00	
2,75 % Wienerberger AG (MTN) 2020/2025 .....	EUR	500 000	483 080,00	
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	500 000	482 574,28	
3,348 % Comision Federal de Electricidad -Reg- (MTN) 2021/2031 .....	USD	600 000	442 077,89	
3,05 % Meituan -Reg- (MTN) 2020/2030 .....	USD	1 000 000	721 761,19	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>				<b>21 288 346,36</b>
				<b>21 288 346,36</b>

## Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., 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

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:	EUR	22 719 536,28
Schuldverschreibungen	EUR	10 497 611,35
Aktien	EUR	12 221 924,93

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	21,052319	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	1,669016	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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.

\*\*\* 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU1506496097	-13,9%
Klasse USD IC	LU2019219026	-13,8%
Klasse USD IC50	LU2019219372	-13,8%
Klasse USD LD	LU1506496170	-14,1%
Klasse USD TFC	LU1663931241	-13,9%
Klasse USD XC	LU1506496253	-13,7%
Klasse CHF ICH50 <sup>1)</sup>	LU2019218564	-14,5%
Klasse CHF XCH <sup>1)</sup>	LU1506495529	-14,4%
Klasse FCH <sup>2)</sup>	LU1506495875	-14,5%
Klasse ICH <sup>2)</sup>	LU2019218721	-14,4%
Klasse TFCH <sup>2)</sup>	LU1663931167	-14,5%
Klasse XCH <sup>2)</sup>	LU1506496337	-14,3%
Klasse GBP TFDQH <sup>3)</sup>	LU2104179317	-14,1%
ML Non-Financial Developed Markets High Yield Const. hedged USD		-14,0%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Global High Yield Corporates

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	80 691 052,65	93,68
<b>Summe Anleihen</b>	<b>80 691 052,65</b>	<b>93,68</b>
2. Derivate	302 620,91	0,35
3. Bankguthaben	8 265 557,24	9,60
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1 826 131,66	2,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-65 804,32	-0,08
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-4 886 388,64	-5,67
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>86 133 169,50</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global High Yield Corporates

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>29 538 923,82</b>	<b>34,30</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,50 % Adient Global Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2016/2024 .....	EUR	114 000		66 000	%	90,701	107 695,32	0,12
3,25 % ADLER Group SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	100 000			%	54,952	57 235,23	0,07
2,25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2029 .....	EUR	600 000			%	47,86	299 091,35	0,35
3,625 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	400 000			%	81,574	339 853,43	0,39
3,875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027 ..	EUR	170 000	170 000		%	85,782	151 888,54	0,18
5,875 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2018/2027 .....	EUR	370 000			%	87,137	335 802,74	0,39
3,375 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2019/2028 .....	EUR	730 000			%	75,225	571 959,09	0,66
3,75 % Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV -Reg- (MTN) 2016/2025 .....	EUR	250 000	250 000		%	90,702	236 176,56	0,27
5,25 % BK LC Lux Finco 1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029 ..	EUR	273 000			%	79,641	226 453,62	0,26
10,125 % Carnival Corp. -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	EUR	100 000			%	99,403	103 533,14	0,12
4,00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026 .....	EUR	1 050 000	250 000		%	89,044	973 809,20	1,13
4,375 % Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. -Reg- (MTN) 2019/2026 .....	EUR	1 455 000			%	87,773	1 330 159,89	1,54
4,25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017/2026 .....	EUR	975 000			%	90,881	922 906,33	1,07
3,75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028 .....	EUR	600 000			%	80,808	504 993,19	0,59
2,75 % Faurecia SE (MTN) 2021/2027 .....	EUR	250 000			%	78,241	203 729,68	0,24
2,625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	140 000			%	81,733	119 180,55	0,14
3,75 % INEOS Quattro Finance 1 Plc -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	230 000			%	80,76	193 465,74	0,22
4,25 % Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	220 000			%	82,372	188 747,93	0,22
6,50 % Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026 ..	EUR	155 000			%	65,535	105 799,82	0,12
3,75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025 ..	EUR	255 000			%	89,45	237 574,84	0,28
5,125 % La Financière Atalant SASU -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	275 000			%	77,03	220 634,03	0,26
5,75 % Lenzing AG 2020/perpetual * .....	EUR	200 000			%	95,624	199 194,26	0,23
4,50 % LOXAM SAS (MTN) 2022/2027 .....	EUR	140 000	140 000		%	86,23	125 737,94	0,15
4,75 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. -Reg- (MTN) 2018/2024 .....	EUR	200 000			%	93,552	194 878,08	0,23
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029 .....	EUR	260 000			%	79,386	214 979,56	0,25
4,375 % Peach Property Finance GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	1 060 000			%	79,107	873 374,87	1,01
3,25 % Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	EUR	370 000			%	76,55	295 003,27	0,34
5,25 % Rimini Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	310 000	310 000		%	85,544	276 204,76	0,32
5,625 % Sanilikos Financial Holdings 1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	160 000			%	86,91	144 833,71	0,17
5,375 % Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt -Reg- (MTN) 2017/2023 .....	EUR	215 000			%	96,523	216 146,99	0,25
6,875 % Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt -Reg- (MTN) 2018/2023 .....	EUR	120 000			%	98,079	122 584,96	0,14
2,25 % Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	160 000			%	79,55	132 568,42	0,15
5,875 % Telefonica Europe BV 2014/perpetual * .....	EUR	600 000			%	99,137	619 536,55	0,72
4,50 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025 .....	EUR	190 000	190 000		%	93,753	185 531,94	0,21
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2020/2025 .....	EUR	200 000	200 000		%	97,684	203 485,44	0,24
4,375 % TK Elevator Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027 ..	EUR	790 000			%	86,869	714 779,07	0,83
3,00 % Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024 .....	EUR	100 000			%	86,667	90 267,97	0,10
3,875 % Webuild SpA 2022/2026 .....	EUR	230 000	230 000		%	82,951	198 714,42	0,23
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025 .....	EUR	600 000			%	88,046	550 225,60	0,64
3,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028 .....	EUR	900 000			%	78,894	739 548,05	0,86
4,50 % Bellis Acquisition Co., PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	GBP	140 000			%	80,588	137 209,93	0,16
3,875 % Iron Mountain UK PLC -Reg- (MTN) 2017/2025 ..	GBP	150 000	150 000		%	89,642	163 527,18	0,19
6,125 % Punch Finance PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	GBP	140 000			%	84,034	143 077,13	0,17
6,00 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2028 ..	USD	250 000			%	71,028	177 570,00	0,21
5,75 % AmeriGas Partners LP Via AmeriGas Finance Corp. (MTN) 2017/2027 .....	USD	45 000			%	92,305	41 537,25	0,05
7,00 % ams-OSRAM AG -144A- (MTN) 2020/2025 .....	USD	500 000			%	96,131	480 655,00	0,56
6,875 % Bath & Body Works, Inc. 2016/2035 .....	USD	215 000	350 000		%	81,131	174 431,65	0,20
4,75 % Boyd Gaming Corp. (MTN) 2020/2027 .....	USD	610 000			%	90,887	554 410,70	0,64
5,375 % Chemours Co. (MTN) 2017/2027 .....	USD	265 000			%	89,761	237 866,65	0,28
4,50 % Cheniere Energy Partners LP (MTN) 2020/2029 ..	USD	365 000	300 000		%	89,309	325 977,85	0,38
4,625 % Cheniere Energy, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	USD	255 000			%	90,673	231 216,15	0,27
5,375 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2018/2025 ..	USD	742 000			%	97,818	725 809,56	0,84
5,125 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2019/2029 ..	USD	230 000			%	90,354	207 814,20	0,24
5,625 % DCP Midstream Operating LP (MTN) 2020/2027 ..	USD	150 000			%	95,687	143 530,50	0,17
3,25 % DCP Midstream Operating LP 2021/2032 .....	USD	130 000			%	77,678	100 981,40	0,12
3,75 % Delta Air Lines, Inc. (MTN) 2019/2029 .....	USD	153 000			%	79,131	121 070,43	0,14
5,875 % DISH DBS Corp. (MTN) 2015/2024 .....	USD	150 000			%	85,211	127 816,50	0,15
4,50 % Encompass Health Corp. (MTN) 2019/2028 .....	USD	150 000			%	86,127	129 190,50	0,15
4,75 % Encompass Health Corp. 2019/2030 .....	USD	399 000			%	84,231	336 081,69	0,39

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,584 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019/2024 ...	USD	285 000	285 000		%	99,51	283 603,50	0,33
5,113 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019/2029 ...	USD	400 000			%	89,602	358 408,00	0,42
5,125 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2025 ...	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,251	962 510,00	1,12
3,625 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2021/2031 ...	USD	350 000		350 000	%	77,383	270 840,50	0,31
4,95 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2022/2027 ...	USD	500 000	500 000		%	92,357	461 785,00	0,54
5,625 % Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp. (MTN) 2014/2024 .....	USD	20 000	20 000		%	94,531	18 906,20	0,02
7,75 % Genesis Energy LP Via Genesis Energy Finance Corp. (MTN) 2020/2028 .....	USD	225 000			%	88,027	198 060,75	0,23
5,875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	395 000			%	78,304	309 300,80	0,36
6,00 % Meritage Homes Corp. (MTN) 2015/2025 .....	USD	200 000	200 000		%	97,486	194 972,00	0,23
5,75 % Nabor Industries, Inc. (MTN) 2018/2025 .....	USD	285 000	285 000		%	88,296	251 643,60	0,29
5,75 % Newell Brands, Inc. 2016/2046 .....	USD	175 000			%	80,98	141 715,00	0,16
5,75 % NuStar Logistics LP (MTN) 2020/2025 .....	USD	250 000			%	93,537	233 842,50	0,27
5,55 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2019/2026 ...	USD	320 000			%	99,527	318 486,40	0,37
6,45 % Occidental Petroleum Corp. 2019/2036 .....	USD	175 000		425 000	%	102,921	180 111,75	0,21
8,00 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020/2025 ...	USD	520 000			%	105,925	550 810,00	0,64
8,50 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020/2027 ...	USD	300 000			%	110,267	330 801,00	0,38
6,625 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2020/2030 ...	USD	395 000			%	103,09	407 205,50	0,47
6,125 % Occidental Petroleum Corp. 2020/2031 .....	USD	550 000		300 000	%	100,583	553 206,50	0,64
6,125 % Picasso Finance Sub, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	750 000	750 000		%	98,535	739 012,50	0,86
8,25 % Range Resources Corp. (MTN) 2021/2029 .....	USD	310 000	310 000		%	102,582	318 004,20	0,37
3,70 % Royal Caribbean Cruises Ltd 2017/2028 .....	USD	165 000			%	65,261	107 680,65	0,12
6,875 % Sprint Capital Corp. 1998/2028 .....	USD	70 000	70 000		%	105,733	74 013,10	0,09
7,625 % Sprint Corp. (MTN) 2018/2026 .....	USD	465 000	465 000		%	105,888	492 379,20	0,57
6,375 % Telecom Italia Capital SA 2004/2033 .....	USD	400 000			%	77,432	309 728,00	0,36
4,625 % Tenet Healthcare Corp. (MTN) 2017/2024 .....	USD	68 000			%	96,574	65 670,32	0,08
6,00 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV (MTN) 2018/2024 .....	USD	200 000	200 000		%	98,263	196 526,00	0,23
7,625 % TK Elevator Holdco GmbH -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	200 000			%	89,992	179 984,00	0,21
5,25 % TK Elevator US Newco, Inc. -144A- (MTN) 2020/2027 .....	USD	776 000			%	89,03	690 872,80	0,80
5,25 % United Rentals North America, Inc. 2019/2030 ...	USD	420 000			%	93,088	390 969,60	0,45
6,875 % USA Compression Partners LP Via USA Compression Finance Corp. (MTN) 2019/2026 ...	USD	535 000			%	91,406	489 022,10	0,57
5,50 % Virgin Media Secured Finance PLC -144A- (MTN) 2019/2029 .....	USD	750 000		500 000	%	89,281	669 607,50	0,78
4,65 % Western Midstream Operating LP (MTN) 2016/2026 .....	USD	70 000	70 000		%	94,47	66 129,00	0,08
5,625 % Wynn Macau Ltd -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	200 000	200 000	200 000	%	62,838	125 676,00	0,15
4,875 % Ziggo BV -144A- 2019/2030 .....	USD	595 000			%	85,61	509 379,50	0,59
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>49 649 664,88</b>	<b>57,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,00 % Acadia Healthcare Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2029 .....	USD	720 000			%	90,471	651 391,20	0,76
6,375 % Advanced Drainage Systems, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030 .....	USD	190 000	190 000		%	98,176	186 534,40	0,22
6,875 % Affinity Gaming -144A- (MTN) 2020/2027 .....	USD	330 000			%	84,658	279 371,40	0,32
4,625 % Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -144A- (MTN) 2021/2028 .....	USD	280 000			%	82,927	232 195,60	0,27
10,50 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2027	USD	200 000		200 000	%	84,26	168 520,00	0,20
5,50 % American Airlines Inc Via AAdvantage Loyalty IP Ltd -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	705 000			%	91,35	644 017,50	0,75
5,75 % American Airlines Inc Via AAdvantage Loyalty IP Ltd -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	400 000			%	85,341	341 364,00	0,40
11,75 % American Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025 ..	USD	350 000			%	103,645	362 757,50	0,42
5,75 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2027 .....	USD	500 000			%	93,783	468 915,00	0,54
5,75 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2028 .....	USD	290 000			%	91,825	266 292,50	0,31
6,875 % Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2027 .....	USD	110 000			%	91,953	101 148,30	0,12
6,25 % Archrock Partners LP Via Archrock Partners Finance Corp. -144A- (MTN) 2019/2028 .....	USD	785 000			%	88,783	696 946,55	0,81
6,125 % Arconic Corp. -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	660 000			%	93,709	618 479,40	0,72
4,125 % Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026 .....	USD	220 000			%	84,871	186 716,20	0,22
5,125 % Arko Corp. -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	140 000			%	76,536	107 150,40	0,12
4,125 % ATS Automation Tooling Systems, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	105 000			%	84,528	88 754,40	0,10
6,75 % Audacy Capital Corp. -144A- (MTN) 2021/2029 ...	USD	170 000			%	60,409	102 695,30	0,12
6,625 % Bath & Body Works, Inc. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	230 000			%	87,142	200 426,60	0,23
9,25 % Bausch Health Americas, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026 .....	USD	470 000			%	73,928	347 461,60	0,40
8,50 % Bausch Health Americas, Inc. -144A- (MTN) 2018/2027 .....	USD	310 000		300 000	%	70,343	218 063,30	0,25

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen	
7,125 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	600 000			%	83,619	501 714,00	0,58	
6,00 % Bombardier, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028 .....	USD	240 000			%	75,539	181 293,60	0,21	
7,125 % Boxer Parent Co., Inc. -144A- (MTN) 2020/2025 ..	USD	200 000			%	96,117	192 234,00	0,22	
4,625 % Caesars Entertainment, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	550 000		1 000 000	%	78,112	429 616,00	0,50	
4,50 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2019/2028 .....	USD	405 000		300 000	%	91,117	369 023,85	0,43	
4,625 % Calpine Corp. -144A- (MTN) 2020/2029 .....	USD	90 000			%	82,621	74 358,90	0,09	
4,75 % Cargo Aircraft Management, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	340 000			%	91,379	310 688,60	0,36	
10,50 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2020/2026 .....	USD	265 000			%	100,399	266 057,35	0,31	
9,875 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2020/2027 .....	USD	525 000			%	97	509 250,00	0,59	
5,75 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2021/2027 .....	USD	505 000			%	72,803	367 655,15	0,43	
6,00 % Carnival Corp. -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	70 000			%	70,798	49 558,60	0,06	
5,00 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2017/2028 .....	USD	1 225 000		1 225 000	%	91,604	1 122 149,00	1,30	
5,375 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2029 .....	USD	650 000		650 000	%	90,804	590 226,00	0,69	
3,25 % Cheniere Energy Partners LP -144A- 2021/2032 ..	USD	90 000			%	79,404	71 463,60	0,08	
6,75 % Chesapeake Energy Corp. -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	970 000			%	98,07	951 279,00	1,10	
6,00 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2020/2029 .....	USD	220 000			%	83,08	182 776,00	0,21	
6,875 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	360 000			%	65,085	234 306,00	0,27	
4,75 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031 .....	USD	350 000			%	74,882	262 087,00	0,30	
6,125 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2021/2030 .....	USD	140 000			%	61,873	86 622,20	0,10	
5,25 % CHS Via Community Health Systems, Inc. -144A- (MTN) 2022/2030 .....	USD	250 000		250 000	%	77,194	192 985,00	0,22	
5,125 % Clean Harbors, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029 ..	USD	200 000		200 000	%	91,56	183 120,00	0,21	
4,75 % Clearwater Paper Corp. -144A- (MTN) 2020/2028 ..	USD	560 000		300 000	%	87,014	487 278,40	0,57	
4,625 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029 ..	USD	91 000			%	89,445	81 394,95	0,09	
4,875 % Cleveland-Cliffs, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031 ..	USD	268 000			%	88,476	237 115,68	0,28	
6,625 % Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. -144A- (MTN) 2022/2029 .....	USD	40 000		40 000	%	94,477	37 790,80	0,04	
5,875 % Colgate Energy Partners III LLC -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	410 000			%	88,894	364 465,40	0,42	
6,00 % CommScope Technologies LLC -144A- (MTN) 2015/2025 .....	USD	160 000		100 000	75 000	%	87,563	140 100,80	0,16
5,00 % CommScope Technologies LLC -144A- (MTN) 2017/2027 .....	USD	135 000			70 000	%	74,842	101 036,70	0,12
5,625 % Constellation SE -144A- (MTN) 2020/2028 ..	USD	750 000				%	91,319	684 892,50	0,80
3,75 % Constellation SE -144A- (MTN) 2021/2029 ..	USD	269 000				%	79,749	214 524,81	0,25
6,50 % Coty, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026 .....	USD	300 000			300 000	%	93,28	279 840,00	0,32
4,875 % Covanta Holding Corp. -144A- (MTN) 2021/2029 ..	USD	70 000			40 000	%	81,417	56 991,90	0,07
5,50 % CQP Holdco LP Via BIP-V Chinook Holdco LLC -144A- (MTN) 2021/2031 .....	USD	250 000				%	85,369	213 422,50	0,25
7,50 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2018/2028 .....	USD	400 000				%	84,482	337 928,00	0,39
5,75 % CSC Holdings LLC -144A- 2019/2030 .....	USD	135 000				%	73,531	99 266,85	0,12
5,00 % CSC Holdings LLC -144A- (MTN) 2021/2031 .....	USD	250 000				%	68,83	172 075,00	0,20
6,75 % Cushman & Wakefield US Borrower LLC -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	425 000			40 000	%	92,813	394 455,25	0,46
5,25 % DISH DBS Corp. -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	560 000				%	79,649	446 034,40	0,52
5,75 % DISH DBS Corp. -144A- (MTN) 2021/2028 .....	USD	290 000			300 000	%	74,359	215 641,10	0,25
4,125 % DT Midstream, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029 ..	USD	445 000				%	85,345	379 785,25	0,44
4,375 % DT Midstream, Inc. -144A- (MTN) 2021/2031 ..	USD	80 000				%	84,065	67 252,00	0,08
5,75 % Endeavor Energy Resources LP Via EER Finance, Inc. -144A- 2017/2028 .....	USD	770 000		190 000		%	95,343	734 141,10	0,85
5,00 % EverArc Escrow Sarl -144A- (MTN) 2021/2029 ..	USD	260 000				%	83,957	218 288,20	0,25
6,875 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2018/2026 .....	USD	200 000				%	91,715	183 430,00	0,21
6,875 % First Quantum Minerals Ltd -144A- (MTN) 2020/2027 .....	USD	1 020 000			300 000	%	89,798	915 939,60	1,06
5,875 % Frontier Communications Holdings LLC -144A- (MTN) 2020/2027 .....	USD	155 000				%	90,237	139 867,35	0,16
5,00 % Frontier Communications Holdings LLC -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	385 000				%	85,515	329 232,75	0,38
6,00 % Frontier Communications Holdings LLC -144A- (MTN) 2021/2030 .....	USD	160 000				%	77,569	124 110,40	0,14
5,125 % GFL Environmental, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026 ..	USD	170 000				%	95,528	162 397,60	0,19
7,50 % Harvest Midstream I LP -144A- (MTN) 2020/2028 ..	USD	485 000				%	95,195	461 695,75	0,54
5,75 % Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd Via HawaiianMiles Loyalty Ltd -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	330 000				%	89,586	295 633,80	0,34
4,625 % Hertz Corp. -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	240 000				%	83,294	199 905,60	0,23
5,00 % Hertz Corp. -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	400 000				%	77,36	309 440,00	0,36
5,125 % Hess Midstream Operations LP -144A- (MTN) 2019/2028 .....	USD	330 000		330 000		%	90,408	298 346,40	0,35

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,25 % Hess Midstream Operations LP -144A-(MTN) 2021/2030 .....	USD	340 000			%	84,843	288 466,20	0,34
6,25 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A-(MTN) 2018/2028 .....	USD	115 000			%	95,221	109 504,15	0,13
5,75 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	435 000			%	88,789	386 232,15	0,45
5,00 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC Via Hilton Grand Vacations Borrower Esc -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	240 000			%	81,635	195 924,00	0,23
4,875 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC Via Hilton Grand Vacations Borrower Esc -144A-(MTN) 2021/2031 .....	USD	100 000			%	76,257	76 257,00	0,09
6,75 % Howard Midstream Energy Partners LLC -144A-(MTN) 2021/2027 .....	USD	100 000			%	87,319	87 319,00	0,10
6,125 % Hudbay Minerals, Inc. -144A-(MTN) 2020/2029 .....	USD	620 000			%	82,507	511 543,40	0,59
4,50 % Hudbay Minerals, Inc. -144A-(MTN) 2021/2026 .....	USD	400 000			%	84,775	339 100,00	0,39
5,25 % iHeartCommunications, Inc. -144A-(MTN) 2019/2027 .....	USD	385 000			%	85,344	328 574,40	0,38
6,50 % Iliad Holding SASU -144A-(MTN) 2021/2026 .....	USD	640 000			%	90,195	577 248,00	0,67
4,75 % Imola Merger Corp. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	550 000		350 000	%	84,528	464 904,00	0,54
4,125 % International Game Technology PLC -144A-(MTN) 2021/2026 .....	USD	285 000			%	91,405	260 504,25	0,30
4,875 % Iron Mountain, Inc. -144A-(MTN) 2019/2029 .....	USD	215 000			%	85,268	183 326,20	0,21
5,00 % Iron Mountain, Inc. -144A-(MTN) 2020/2028 .....	USD	225 000			%	89,614	201 631,50	0,23
5,25 % Iron Mountain, Inc. -144A-(MTN) 2020/2030 .....	USD	245 000			%	86,437	211 770,65	0,25
7,75 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -144A-(MTN) 2020/2025 .....	USD	330 000			%	94,987	313 457,10	0,36
6,75 % LCPR Senior Secured Financing DAC -144A-(MTN) 2019/2027 .....	USD	698 000			%	93,368	651 708,64	0,76
5,125 % LCPR Senior Secured Financing DAC -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	290 000			%	84,55	245 195,00	0,28
4,375 % Legacy LifePoint Health LLC -144A-(MTN) 2020/2027 .....	USD	220 000			%	86,346	189 961,20	0,22
5,375 % LifePoint Health, Inc. -144A-(MTN) 2020/2029 .....	USD	420 000		400 000	%	74,754	313 966,80	0,36
5,875 % Macy's Retail Holdings LLC -144A-(MTN) 2022/2030 .....	USD	20 000	20 000		%	84,29	16 858,00	0,02
6,125 % Macy's Retail Holdings LLC -144A-(MTN) 2022/2032 .....	USD	10 000	10 000		%	83,443	8 344,30	0,01
6,125 % Marriott Ownership Resorts, Inc. -144A-(MTN) 2020/2025 .....	USD	323 000			%	99,54	321 514,20	0,37
4,50 % Marriott Ownership Resorts, Inc. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	160 000			%	83,575	133 720,00	0,16
5,375 % Masonite International Corp. -144A-(MTN) 2019/2028 .....	USD	251 000			%	92,08	231 120,80	0,27
3,375 % Mattel, Inc. -144A-(MTN) 2021/2026 .....	USD	205 000			%	92,499	189 622,95	0,22
7,25 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. -144A-(MTN) 2017/2025 .....	USD	340 000			%	87,601	297 843,40	0,35
3,875 % Meritage Homes Corp. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	300 000			%	81,596	244 788,00	0,28
4,875 % Midwest Gaming Borrower LLC Via Midwest Gaming Finance Corp. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	280 000			%	82,79	231 812,00	0,27
7,375 % Nabors Industries, Inc. -144A-(MTN) 2021/2027 .....	USD	270 000			%	95,565	258 025,50	0,30
3,625 % NCL Corp., Ltd -144A-(MTN) 2019/2024 .....	USD	480 000			%	84,181	404 068,80	0,47
5,875 % NCL Corp., Ltd -144A-(MTN) 2020/2026 .....	USD	285 000			%	78,664	224 192,40	0,26
6,125 % NCL Finance Ltd -144A-(MTN) 2021/2028 .....	USD	145 000			%	74,841	108 519,45	0,13
5,125 % NCR Corp. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	570 000			%	85,432	486 962,40	0,57
5,50 % NESCO Holdings II, Inc. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	290 000			%	84,259	244 351,10	0,28
3,875 % Novelis Corp. -144A-(MTN) 2021/2031 .....	USD	1 000 000			%	77,108	771 080,00	0,90
5,125 % Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV -144A-(MTN) 2021/2031 .....	USD	600 000			%	86,366	518 196,00	0,60
4,25 % Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	255 000			%	80,245	204 624,75	0,24
4,50 % Owens & Minor, Inc. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	170 000			%	81,671	138 840,70	0,16
6,625 % Owens & Minor, Inc. -144A-(MTN) 2022/2030 .....	USD	40 000		40 000	%	91,446	36 578,40	0,04
4,50 % Pattern Energy Operations LP Via Pattern Energy Operations, Inc. -144A-(MTN) 2020/2028 .....	USD	585 000			%	88,007	514 840,95	0,60
8,50 % Peninsula Pacific Entertainment LLC Via Peninsula Pacific Entertainment Finance, Inc. -144A-(MTN) 2020/2027 .....	USD	190 000			%	104,988	199 477,20	0,23
5,875 % Pilgrim's Pride Corp. -144A-(MTN) 2017/2027 .....	USD	575 000			%	96,274	553 575,50	0,64
3,375 % Prime Security Services Borrower LLC Via Prime Finance, Inc. -144A-(MTN) 2020/2027 .....	USD	180 000		480 000	%	83,765	150 777,00	0,18
6,50 % Radiate Holdco LLC Via Radiate Finance, Inc. -144A-(MTN) 2020/2028 .....	USD	145 000			%	78,055	113 179,75	0,13
4,75 % Range Resources Corp. -144A-(MTN) 2022/2030 .....	USD	50 000		50 000	%	89,697	44 848,50	0,05
4,875 % Raptor Acquisition Corp. Via Raptor Co-Issuer LLC -144A-(MTN) 2021/2026 .....	USD	680 000			%	87,224	593 123,20	0,69
5,50 % Rockcliff Energy II LLC -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	80 000			%	91,156	72 924,80	0,08
4,375 % Roller Bearing Co. of America, Inc. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	220 000			%	85,35	187 770,00	0,22
10,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- 2020/2023 .....	USD	330 000			%	100,684	332 257,20	0,39

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
11,50 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A-(MTN) 2020/2025 .....	USD	86 000			%	103,449	88 966,14	0,10
9,125 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A- 2020/2023 .....	USD	775 000			%	99,079	767 862,25	0,89
5,375 % Royal Caribbean Cruises Ltd -144A-(MTN) 2022/2027 .....	USD	80 000	80 000		%	72,17	57 736,00	0,07
7,00 % Scientific Games International, Inc. -144A- (MTN) 2019/2028 .....	USD	790 000			%	94,061	743 081,90	0,86
6,25 % Select Medical Corp. -144A- (MTN) 2019/2026 .....	USD	385 000			%	94,09	362 246,50	0,42
3,125 % SPCM SA (MTN) 2021/2027 .....	USD	400 000			%	84,473	337 892,00	0,39
8,00 % Spirit Loyalty Cayman Ltd Via Spirit IP Cayman Ltd -144A- (MTN) 2020/2025 .....	USD	526 000			%	102,844	540 959,44	0,63
7,50 % Staples, Inc. -144A- (MTN) 2019/2026 .....	USD	305 000			%	84,505	257 740,25	0,30
5,875 % Sunnova Energy Corp. -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	320 000			%	87,639	280 444,80	0,33
7,00 % Taseko Mines Ltd -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	375 000			%	85,876	322 035,00	0,37
5,50 % Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -144A- 2017/2028 .....	USD	600 000			%	87,732	526 392,00	0,61
6,25 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019/2027 .....	USD	260 000			%	92,444	240 354,40	0,28
4,875 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019/2026 .....	USD	675 000	675 000		%	92,932	627 291,00	0,73
5,125 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2019/2027 .....	USD	480 000			%	90,525	434 520,00	0,50
4,375 % Tenet Healthcare Corp. -144A- (MTN) 2021/2030 .....	USD	340 000			%	84,87	288 558,00	0,34
6,875 % Transocean Poseidon Ltd -144A-(MTN) 2019/2027 .....	USD	514 688	250 000	34 312	%	89,366	459 955,63	0,53
6,625 % Travel + Leisure Co. -144A- (MTN) 2020/2026 .....	USD	340 000			%	95,956	326 250,40	0,38
4,625 % Tronox, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	525 000			%	80,696	423 654,00	0,49
7,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2019/2027 .....	USD	250 000			%	97,701	244 252,50	0,28
7,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025 .....	USD	420 000			%	99,775	419 055,00	0,49
6,25 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	95 000			%	92,167	87 558,65	0,10
4,50 % Uber Technologies, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	70 000			%	82,028	57 419,60	0,07
4,375 % United Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2021/2026 .....	USD	465 000			%	88,58	411 897,00	0,48
4,625 % United Airlines, Inc. -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	170 000			%	83,714	142 313,80	0,17
6,00 % Unifit Group LP Via Unifi Fiber Holdings, Inc. Via CSL Capital LLC -144A- (MTN) 2021/2030 .....	USD	105 000		195 000	%	71,02	74 571,00	0,09
5,125 % Univar Solutions USA, Inc./Washington -144A-(MTN) 2019/2027 .....	USD	530 000			%	93,592	496 037,60	0,58
6,25 % Vail Resorts, Inc. -144A- (MTN) 2020/2025 .....	USD	295 000			%	100,214	295 631,30	0,34
3,875 % Venture Global Calcasieu Pass LLC -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	70 000			%	86,126	60 288,20	0,07
4,625 % VICI Properties LP Via VICI Note Co, Inc. -144A- 2022/2025 .....	USD	803 000	803 000		%	95,545	767 226,35	0,89
4,50 % VICI Properties LP Via VICI Note Co, Inc. -144A- (MTN) 2022/2028 .....	USD	550 000	550 000		%	90,125	495 687,50	0,58
5,125 % Videotron Ltd -144A- (MTN) 2017/2027 .....	USD	300 000	300 000		%	93,831	281 493,00	0,33
3,625 % Videotron Ltd -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	110 000			%	82,475	90 722,50	0,11
5,875 % Viking Cruises Ltd -144A- (MTN) 2017/2027 .....	USD	235 000			%	75,327	177 018,45	0,21
7,00 % Viking Cruises Ltd -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	275 000			%	75,165	206 703,75	0,24
5,625 % Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	45 000			%	79,728	35 877,60	0,04
5,00 % Virgin Media Finance PLC -144A-(MTN) 2020/2030 .....	USD	637 000			%	79,922	509 103,14	0,59
5,00 % VOC Escrow Ltd -144A- (MTN) 2018/2028 .....	USD	340 000			%	80,956	275 250,40	0,32
4,375 % VTR Comunicaciones SpA -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	380 000			%	69,062	262 435,60	0,30
8,625 % Weatherford International Ltd -144A-(MTN) 2021/2030 .....	USD	200 000	200 000		%	83,366	166 732,00	0,19
7,25 % WESCO Distribution, Inc. -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	360 000			%	98,76	355 536,00	0,41
5,125 % Wynn Resorts Finance LLC Via Wynn Resorts Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2029 .....	USD	125 000			%	79,278	99 097,50	0,12
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>1 502 463,95</b>	<b>1,74</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
5,375 % Antero Midstream Partners LP Via Antero Midstream Finance Corp. -144A- (MTN) 2021/2029 .....	USD	490 000			%	88,723	434 742,70	0,50
4,125 % Beacon Roofing Supply, Inc. -144A-(MTN) 2021/2029 .....	USD	90 000			%	82,646	74 381,40	0,09
5,875 % Direct Financing LLC Via Directv Financing Co-Obligor, Inc. -144A- (MTN) 2021/2027 .....	USD	365 000			%	85,969	313 786,85	0,36
6,00 % Hilcorp Energy I LP Via Hilcorp Finance Co. -144A- (MTN) 2021/2031 .....	USD	310 000			%	87,068	269 910,80	0,31
4,75 % Novelis Corp. -144A- (MTN) 2020/2030 .....	USD	495 000	500 000		%	82,756	409 642,20	0,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>80 691 052,65</b>	<b>93,68</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>302 620,91</b>	<b>0,35</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								

## DWS Invest Global High Yield Corporates

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CHF/USD 25,7 Mio. ....					72 727,98		0,08
<b>Geschlossene Positionen</b>							
EUR/USD 0,2 Mio. ....					97,90		0,00
GBP/USD 0,1 Mio. ....					-12,61		0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/EUR 13,2 Mio. ....					226 167,50		0,26
USD/GBP 0,4 Mio. ....					3 640,14		0,01
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben ....	EUR	9 494				9 888,29	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund ....	GBP	8 142				9 902,39	0,01
Schweizer Franken ....	CHF	9 645				10 091,09	0,02
US-Dollar ....	USD					8 235 675,47	9,56
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche ....						1 826 131,66	2,12
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ....						1 392 994,55	1,62
Sonstige Ansprüche ....						98 014,67	0,11
						335 122,44	0,39
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen ....						-65 804,32	-0,08
						-65 804,32	-0,08
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							
<b>Fondsvermögen</b>							
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
<b>Anteilwert</b>		
<b>Klasse CHF ICH50</b>		
Klasse CHF ICH50 ....	CHF	93,14
Klasse CHF XCH ....	CHF	102,22
Klasse FCH ....	EUR	101,06
Klasse ICH ....	EUR	93,33
Klasse TFCH ....	EUR	96,76
Klasse XCH ....	EUR	103,83
Klasse GBP TFDQH ....	GBP	82,74
Klasse USD FC ....	USD	113,65
Klasse USD IC ....	USD	98,00
Klasse USD IC50 ....	USD	98,23
Klasse USD LD ....	USD	90,50
Klasse USD TFC ....	USD	105,72
Klasse USD XC ....	USD	116,53
<b>Umlaufende Anteile</b>		
<b>Klasse CHF ICH50</b>		
Klasse CHF ICH50 ....	Stück	110,000
Klasse CHF XCH ....	Stück	248 000,000
Klasse FCH ....	Stück	100,000
Klasse ICH ....	Stück	1 213,000
Klasse TFCH ....	Stück	527,000
Klasse XCH ....	Stück	103,000
Klasse GBP TFDQH ....	Stück	85,000
Klasse USD FC ....	Stück	30 001,000
Klasse USD IC ....	Stück	112,000
Klasse USD IC50 ....	Stück	78 548,000
Klasse USD LD ....	Stück	3 482,522
Klasse USD TFC ....	Stück	24,000
Klasse USD XC ....	Stück	411 416,200

## DWS Invest Global High Yield Corporates

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
ICE BofA Non-Financial Developed Markets High Yield Constrained (4PM) USD H

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	88,532
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	115,158
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	99,502

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 Hebeleffektivität 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 14 564 299,05. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC France, Royal Bank of Canada (UK) und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,955750	=	USD	1
Euro .....	EUR	0,960108	=	USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,822267	=	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)

<b>Anteilkasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0329760770	3,4%
Klasse FC	LU0329760937	3,8%
Klasse FCH (P)	LU0813335303	-2,6%
Klasse FD	LU1222730084	3,8%
Klasse FDH (P)	LU1222730241	-2,6%
Klasse IC	LU1466055321	3,9%
Klasse ID	LU1466055594	3,9%
Klasse IDH (P)	LU1217772315	-2,5%
Klasse LCH (P)	LU1560646298	-3,0%
Klasse LD	LU0363470237	3,4%
Klasse LDH (P)	LU1277647191	-3,0%
Klasse NC	LU0329760853	3,1%
Klasse ND	LU1973715284	3,2%
Klasse NDQ	LU2437447761	-5,6% <sup>1)</sup>
Klasse PFC	LU1648271861	2,9%
Klasse PFD	LU2194936147	2,8%
Klasse PFDQ	LU2437447845	-5,9% <sup>1)</sup>
Klasse TFC	LU1663931324	3,8%
Klasse TFCH (P)	LU1663931597	-2,6%
Klasse TFD	LU1663931670	3,8%
Klasse CHF FDH (P) <sup>3)</sup>	LU1277646979	-2,7%
Klasse CHF LCH <sup>3)</sup>	LU0616865175	3,5%
Klasse GBP D RD <sup>4)</sup>	LU1054338162	6,0%
Klasse GBP DH (P) RD <sup>4)</sup>	LU1222731132	-2,1%
Klasse SEK FC1000 <sup>5)</sup>	LU2319550385	8,8%
Klasse SEK FCH (P) <sup>5)</sup>	LU1278214884	-2,6%
Klasse SEK FDH (P) <sup>5)</sup>	LU1557078950	25,4% <sup>2)</sup>
Klasse SEK LCH (P) <sup>5)</sup>	LU1278222390	-3,1%
Klasse SGD LDMH (P) <sup>6)</sup>	LU1054338089	-2,2%

---

**DWS INVEST GLOBAL INFRASTRUCTURE**

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR) (Fortsetzung)

<b>Anteilkasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD FC <sup>7)</sup>	LU0329761745	-4,6%
Klasse USD FDM <sup>7)</sup>	LU1277647274	-4,6%
Klasse USD IC <sup>7)</sup>	LU2356196878	-4,5%
Klasse USD IC250 <sup>7)</sup>	LU2046587650	-4,4%
Klasse USD ICH (P)100 <sup>7)</sup>	LU2140577607	-1,7%
Klasse USD ID <sup>7)</sup>	LU1277647357	-4,5%
Klasse USD ID250 <sup>7)</sup>	LU2046587734	-4,4%
Klasse USD IDQ <sup>7)</sup>	LU1982201169	-4,5%
Klasse USD LC <sup>7)</sup>	LU0329761661	-5,0%
Klasse USD LCH (P) <sup>7)</sup>	LU1222731306	-2,3%
Klasse USD LD <sup>7)</sup>	LU1277647431	-5,0%
Klasse USD LDMH (P) <sup>7)</sup>	LU1225178372	-2,3%
Klasse USD TFCH (P) <sup>7)</sup>	LU2293007097	-1,9%

<sup>1)</sup> Klassen NDQ und PFDQ aufgelegt am 22.4.2022<sup>2)</sup> letzte Anteileisberechnung am 30.4.2021<sup>3)</sup> in CHF<sup>4)</sup> in GBP<sup>5)</sup> in SEK<sup>6)</sup> in SGD<sup>7)</sup> in USDWertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Global Infrastructure

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Telekommunikationsdienste	7 500 429,25	0,23
Dauerhafte Konsumgüter	131 661 031,97	4,08
Energie	766 926 213,17	23,77
Finanzsektor	607 811 877,63	18,85
Industrien	419 954 774,76	13,03
Versorger	1 233 995 181,71	38,30
<b>Summe Aktien</b>	<b>3 167 849 508,49</b>	<b>98,26</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-2 134 945,11</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>43 275 516,31</b>	<b>1,34</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>30 285 727,52</b>	<b>0,94</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>5 418 704,44</b>	<b>0,17</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-19 273 132,72</b>	<b>-0,60</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1 524 680,55</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3 223 896 698,38</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Global Infrastructure

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
APA Group	Stück	4 595 199	3 100 265		AUD	11,27	34 320 600,60	1,06
Atlas Arteria Ltd	Stück	2 844 285	3 455 250	610 965	AUD	8,06	15 192 694,05	0,47
Transurban Group	Stück	10 325 875	5 635 920		AUD	14,38	98 403 917,65	3,05
Canadian National Railway Co.	Stück	389 908	442 964	53 056	CAD	142,23	41 292 287,07	1,28
Enbridge, Inc.	Stück	5 884 735	4 264 540	104 600	CAD	54,11	237 093 706,68	7,35
Gibson Energy, Inc.	Stück	2 130 670	632 600		CAD	23,84	37 821 436,86	1,17
Pembina Pipeline Corp.	Stück	2 676 107	870 270	1 056 290	CAD	45,05	89 766 408,82	2,78
TC Energy Corp.	Stück	1 646 648	657 650	410 014	CAD	66,35	81 349 948,08	2,52
Orsted AS	Stück	417 324	186 410		DKK	733,3	41 139 435,61	1,28
Aena SME SA	Stück	349 924	191 712	61 104	EUR	118,85	41 588 467,40	1,29
Cellnex Telecom SA	Stück	2 431 868	1 076 808		EUR	36,32	88 325 445,76	2,74
Ferrovial SA	Stück	3 754 418	1 106 845	247 800	EUR	23,58	88 529 176,44	2,75
Getlink SE	Stück	1 965 406	733 080	635 614	EUR	16,79	32 999 166,74	1,02
SES SA	Stück	898 255	139 940		EUR	8,35	7 500 429,25	0,23
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	11 970 960	7 647 430		EUR	7,54	90 261 038,40	2,80
Vinci SA	Stück	614 017	181 130	86 400	EUR	84,09	51 632 689,53	1,60
National Grid PLC	Stück	13 138 583	4 910 550		GBP	10,593	162 500 323,24	5,04
China Gas Holdings Ltd	Stück	11 228 800	7 483 200		HKD	12,12	16 652 736,52	0,52
China Resources Gas Group Ltd	Stück	10 210 600	6 058 600		HKD	36,55	45 665 507,51	1,42
China Tower Corp., Ltd	Stück	165 668 000	165 668 000		HKD	1,01	20 474 327,57	0,64
COSCO Shipping Ports Ltd	Stück	26 648 000	12 546 000		HKD	5,54	18 064 420,27	0,56
Hong Kong & China Gas Co., Ltd	Stück	34 783 000	10 126 000	11 304 000	HKD	8,45	35 964 447,26	1,12
Kunlun Energy Co., Ltd	Stück	10 282 000	10 282 000		HKD	6,43	8 089 808,04	0,25
East Japan Railway Co.	Stück	520 000	122 100		JPY	6 938	25 485 334,50	0,79
Toho Gas Co., Ltd	Stück	549 600	124 600		JPY	3 275	12 714 834,96	0,39
Tokyo Gas Co., Ltd	Stück	1 255 800	616 900		JPY	2 807	24 900 931,31	0,77
Améren Corp.	Stück	1 060 110	343 590		USD	89,97	91 573 273,70	2,84
American Tower Corp.	Stück	948 329	516 270		USD	253,88	231 157 298,21	7,17
American Water Works Co., Inc.	Stück	599 059	173 830		USD	146,06	84 008 065,11	2,61
Atmos Energy Corp.	Stück	771 900	320 760		USD	110,98	82 248 095,42	2,55
CenterPoint Energy, Inc.	Stück	3 591 999	1 889 850		USD	29,12	100 426 347,17	3,12
Cheniere Energy, Inc.	Stück	735 625	253 780	159 430	USD	133,31	94 154 113,18	2,92
Crown Castle International Corp	Stück	1 492 331	460 570		USD	169,18	242 400 923,35	7,52
CSX Corp.	Stück	226 052	1 135 410	1 288 048	USD	28,735	6 236 481,58	0,19
Edison International	Stück	1 627 208	1 028 860	920 200	USD	62,65	97 877 808,00	3,04
Eversource Energy	Stück	469 780	190 780	444 494	USD	83,79	37 792 602,75	1,17
Exelon Corp.	Stück	1 109 228	1 109 228		USD	44,64	47 540 648,14	1,48
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV -ADR-	Stück	171 863	25 710	33 564	USD	141,76	23 391 398,17	0,73
Kinder Morgan, Inc.	Stück	2 013 600	2 013 600		USD	16,84	32 556 325,23	1,01
NiSource, Inc.	Stück	2 907 184	644 180	284 270	USD	29,43	82 145 328,45	2,55
SBA Communications Corp.	Stück	437 672	108 630	40 170	USD	319,49	134 253 656,07	4,16
Sempra Energy	Stück	1 191 343	514 930	135 100	USD	150,49	172 133 162,61	5,34
Williams Cos, Inc.	Stück	5 050 479	2 111 980		USD	31,3	151 773 865,68	4,71
Xcel Energy, Inc.	Stück	124 847	124 847		USD	70,5	8 450 595,55	0,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-2 134 945,11	-0,06

## DWS Invest Global Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/AUD 0,4 Mio.							2 484,39	0,00
CHF/EUR 3,0 Mio.							53 950,68	0,00
CHF/GBP 0,4 Mio.							4 626,15	0,00
CHF/JPY 0,1 Mio.							1 242,95	0,00
CHF/USD 4,3 Mio.							11 608,68	0,00
SEK/AUD 2,0 Mio.							-2 920,67	0,00
SEK/CAD 6,8 Mio.							-12 918,46	0,00
SEK/EUR 5,9 Mio.							-2 320,45	0,00
SEK/GBP 2,3 Mio.							-2 395,75	0,00
SEK/JPY 0,8 Mio.							-1 090,77	0,00
SEK/USD 23,6 Mio.							-44 439,00	0,00
SGD/AUD 0,6 Mio.							-571,11	0,00
SGD/CAD 2,0 Mio.							-8 672,06	0,00
SGD/EUR 1,7 Mio.							11 920,69	0,00
SGD/GBP 0,7 Mio.							1 276,33	0,00
SGD/HKD 0,6 Mio.							-2 174,83	0,00
SGD/JPY 0,2 Mio.							-47,94	0,00
SGD/USD 6,9 Mio.							-27 643,70	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,1 Mio.							340,58	0,00
GBP/USD 0,1 Mio.							-0,48	0,00
SEK/EUR 0,4 Mio.							38,78	0,00
SGD/EUR 0,1 Mio.							202,51	0,00
USD/EUR 7,6 Mio.							1 107,80	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/CAD 1,7 Mio.							2 500,63	0,00
CHF/DKK 0,8 Mio.							1 897,30	0,00
CHF/HKD 3,1 Mio.							881,80	0,00
CHF/MXN 1,2 Mio.							991,48	0,00
CHF/NZD 0,1 Mio.							5,44	0,00
EUR/AUD 12,6 Mio.							-96 242,78	0,00
EUR/CAD 37,9 Mio.							-444 908,58	-0,01
EUR/DKK 17,2 Mio.							-543,82	0,00
EUR/GBP 7,9 Mio.							-65 768,08	0,00
EUR/HKD 70,3 Mio.							-124 807,05	-0,01
EUR/JPY 483,0 Mio.							-34 666,96	0,00
EUR/MXN 28,1 Mio.							-2 319,09	0,00
EUR/NZD 0,1 Mio.							-47,15	0,00
EUR/USD 94,6 Mio.							-1 409 417,20	-0,04
GBP/AUD 0,1 Mio.							-18,21	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.							-130,37	0,00
GBP/DKK 0,1 Mio.							7,93	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio.							-30,24	0,00
GBP/JPY 0,2 Mio.							-5,30	0,00
GBP/MXN 0,1 Mio.							3,80	0,00
GBP/NZD 0,1 Mio.							0,01	0,00
SEK/DKK 0,4 Mio.							-217,86	0,00
SEK/HKD 1,6 Mio.							-3 610,62	0,00
SEK/MXN 0,7 Mio.							-169,79	0,00
SEK/NZD 0,1 Mio.							-1,80	0,00
SGD/DKK 0,8 Mio.							1 100,99	0,00
SGD/MXN 1,4 Mio.							486,57	0,00
SGD/NZD 0,1 Mio.							2,29	0,00
USD/AUD 3,6 Mio.							9 494,38	0,00
USD/CAD 10,7 Mio.							-4 399,71	0,00
USD/DKK 4,9 Mio.							10 183,38	0,00
USD/GBP 2,2 Mio.							22 394,72	0,00
USD/HKD 19,9 Mio.							690,85	0,00
USD/JPY 136,4 Mio.							5 379,21	0,00
USD/MXN 8,0 Mio.							5 313,99	0,00
USD/NZD 0,1 Mio.							27,44	0,00
<b>Geschlossene Positionen</b>								
CHF/NZD 0,1 Mio.							612,58	0,00
EUR/GBP 0,1 Mio.							-1,00	0,00
EUR/NZD 1,2 Mio.							3 644,83	0,00
GBP/NZD 0,1 Mio.							0,46	0,00
SEK/NZD 0,1 Mio.							46,89	0,00
SGD/NZD 0,1 Mio.							331,88	0,00
USD/NZD 0,3 Mio.							2 757,33	0,00

## DWS Invest Global Infrastructure

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>43 275 516,31</b>	<b>1,34</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						9 857 104,54	0,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	1 128 301					151 680,02	0,01
Schwedische Kronen .....	SEK	844 873					78 882,92	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar .....	AUD	197 352					130 788,29	0,00
Britisches Pfund .....	GBP	129 218					150 879,64	0,00
Hongkong Dollar .....	HKD	34 535 432					4 225 854,49	0,13
Japanischer Yen .....	JPY	32 887 767					232 320,26	0,01
Kanadischer Dollar .....	CAD	218 247					162 503,71	0,01
Mexikanischer Peso .....	MXN	51 846					2 462,73	0,00
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	760 033					455 377,65	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	205 802					206 740,20	0,01
Singapur Dollar .....	SGD	54 738					37 731,63	0,00
US-Dollar .....	USD	28 729 258					27 583 190,23	0,86
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>30 285 727,52</b>	<b>0,94</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							10 574 541,29	0,33
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							1 703 069,55	0,05
Sonstige Ansprüche .....							18 008 116,68	0,56
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>5 418 704,44</b>	<b>0,17</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>3 246 987 012,48</b>	<b>100,71</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							<b>-19 273 132,72</b>	<b>-0,60</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-6 551 415,92	-0,21
							-12 721 716,80	-0,39
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-1 524 680,55</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-23 090 314,10</b>	<b>-0,71</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>3 223 896 698,38</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse CHF FDH (P) .....	CHF	116,17
Klasse CHF LCH .....	CHF	198,26
Klasse FC .....	EUR	226,51
Klasse FCH (P) .....	EUR	138,72
Klasse FD .....	EUR	115,87
Klasse FDH (P) .....	EUR	101,84
Klasse IC .....	EUR	155,36
Klasse ID .....	EUR	125,28
Klasse IDH (P) .....	EUR	106,37
Klasse LC .....	EUR	202,55
Klasse LCH (P) .....	EUR	131,26
Klasse LD .....	EUR	170,56
Klasse LDH (P) .....	EUR	110,74
Klasse NC .....	EUR	182,32
Klasse ND .....	EUR	116,43
Klasse NDQ .....	EUR	94,38
Klasse PFC .....	EUR	138,06
Klasse PFD .....	EUR	125,55
Klasse PFDO .....	EUR	94,11
Klasse TFC .....	EUR	150,13
Klasse TFCH (P) .....	EUR	128,62
Klasse TFD .....	EUR	126,82
Klasse GBP D RD .....	GBP	149,74
Klasse GBP DH (P) RD .....	GBP	108,79
Klasse SEK FC1000 .....	SEK	1 300,73
Klasse SEK FCH (P) .....	SEK	1 513,42
Klasse SEK LCH (P) .....	SEK	1 440,03
Klasse SGD LDMH (P) .....	SGD	8,51
Klasse USD FC .....	USD	156,87
Klasse USD FDM .....	USD	125,98
Klasse USD IC .....	USD	100,69
Klasse USD IC250 .....	USD	119,41
Klasse USD ICH(P)100 .....	USD	126,95
Klasse USD ID .....	USD	127,12
Klasse USD ID250 .....	USD	108,40
Klasse USD IDQ .....	USD	113,23
Klasse USD LC .....	USD	167,25
Klasse USD LCH (P) .....	USD	145,88
Klasse USD LD .....	USD	119,49
Klasse USD LDMH (P) .....	USD	128,95
Klasse USD TFCH (P) .....	USD	118,95
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse CHF FDH (P) .....	Stück	68 885,150
Klasse CHF LCH .....	Stück	9 636,260
Klasse FC .....	Stück	460 242,370
Klasse FCH (P) .....	Stück	54 100,000
Klasse FD .....	Stück	114 170,000
Klasse FDH (P) .....	Stück	155 082,000
Klasse IC .....	Stück	2 654 054,000
Klasse ID .....	Stück	83 334,000
Klasse IDH (P) .....	Stück	610 114,000
Klasse LC .....	Stück	3 436 069,663
Klasse LCH (P) .....	Stück	91 025,032
Klasse LD .....	Stück	3 855 757,710
Klasse LDH (P) .....	Stück	41 556,415
Klasse NC .....	Stück	484 435,746
Klasse ND .....	Stück	54 120,000
Klasse NDQ .....	Stück	5 312,000
Klasse PFC .....	Stück	199 270,000
Klasse PFD .....	Stück	92 765,000
Klasse PFDO .....	Stück	387 391,000
Klasse TFC .....	Stück	1 610 955,024
Klasse TFCH (P) .....	Stück	581 860,100
Klasse TFD .....	Stück	178 108,000
Klasse GBP D RD .....	Stück	22 289,515
Klasse GBP DH (P) RD .....	Stück	700,000
Klasse SEK FC1000 .....	Stück	97 812,000
Klasse SEK FCH (P) .....	Stück	25 145,000
Klasse SEK LCH (P) .....	Stück	4 214,000
Klasse SGD LDMH (P) .....	Stück	1 512 219,550
Klasse USD FC .....	Stück	487 283,661
Klasse USD FDM .....	Stück	1 167 375,505
Klasse USD IC .....	Stück	15 219,000
Klasse USD IC250 .....	Stück	1 571 993,000
Klasse USD ICH(P)100 .....	Stück	253 917,000
Klasse USD ID .....	Stück	25 027,000
Klasse USD ID250 .....	Stück	906 338,000
Klasse USD IDQ .....	Stück	340 643,000
Klasse USD LC .....	Stück	494 390,084
Klasse USD LCH (P) .....	Stück	114 320,685
Klasse USD LD .....	Stück	130 684,325
Klasse USD LDMH (P) .....	Stück	34 990,167
Klasse USD TFCH (P) .....	Stück	1 051,000

# 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 .....	%	95,246
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	101,485
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	98,008

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 Hebeleffektivität 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., Crédit Suisse Bank Europe, Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	21,052319	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	1,669016	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

## Fußnoten

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Global Real Estate Securities

---

## DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD FC	LU0507268943	-22,3%
Klasse USD FC100	LU2254186161	-22,2%
Klasse USD ID	LU1445759035	-22,2%
Klasse USD LC	LU0507268869	-22,6%
Klasse USD LDMH (P)	LU1316036653	-20,0%
Klasse USD TFC	LU1663931753	-22,3%
Klasse CHF ICH (P)100 <sup>1)</sup>	LU2138677336	-20,5%
Klasse CHF LDH (P) <sup>1)</sup>	LU1212621004	-20,9%
Klasse CHF TFCH (P) <sup>1)</sup>	LU2262867992	-20,6%
Klasse FC <sup>2)</sup>	LU0507268786	-15,4%
Klasse FD <sup>2)</sup>	LU1445758904	-15,5%
Klasse FDH (P) <sup>2)</sup>	LU1316036224	-20,5%
Klasse LD <sup>2)</sup>	LU0507268513	-15,8%
Klasse GBP DH (P) RD <sup>3)</sup>	LU1316036497	-20,1%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Global Real Estate Securities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien (Branchen)		
Hauptverbrauchsgüter	1 140 420,72	0,36
Finanzsektor	312 263 103,50	98,44
<b>Summe Aktien</b>	<b>313 403 524,22</b>	<b>98,80</b>
2. Derivate	281 473,18	0,09
3. Bankguthaben	2 867 184,43	0,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1 871 310,11	0,59
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	118 987,86	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 267 379,76	-0,40
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-65 358,17	-0,02
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>317 209 741,87</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Global Real Estate Securities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>313 397 644,65</b>	<b>98,80</b>
Dexus .....	Stück	228 707	18 782	125 623	AUD	8,88	1 401 841,70	0,44	
GPT Group .....	Stück	930 480	56 991	138 439	AUD	4,22	2 710 354,17	0,85	
Mirvac Group .....	Stück	2 241 101	151 542	60 259	AUD	1,975	3 055 167,89	0,96	
Scentre Group .....	Stück	1 896 891	223 902	406 617	AUD	2,59	3 391 163,20	1,07	
Shopping Centres Australasia Property Group .....	Stück	789 379	35 022	67 071	AUD	2,75	1 498 389,82	0,47	
Canadian Apartment Properties Reit .....	Stück	65 193	6 796	51 711	CAD	43,41	2 194 756,00	0,69	
Granite Real Estate Investment Trust .....	Stück	35 125	15 768	16 948	CAD	76,72	2 089 875,53	0,66	
RioCan Real Estate Investment Trust .....	Stück	191 531	71 896	4 479	CAD	19,75	2 933 605,22	0,93	
Tricon Residential, Inc. .....	Stück	160 139	16 008	7 703	CAD	12,56	1 559 847,87	0,49	
Aedifica SA .....	Stück	12 510	1 411	1 302	EUR	91,15	1 187 664,83	0,37	
Arima Real Estate SOCIMI SA .....	Stück	66 052		8 233	EUR	8,3	571 010,34	0,18	
CTP NV .....	Stück	63 948	7 506	3 435	EUR	10,9	725 994,58	0,23	
ICADE .....	Stück	15 049	1 762	10 381	EUR	46,42	727 600,00	0,23	
Inmobiliaria Colonial Socimi SA .....	Stück	132 185	12 374	83 671	EUR	6,085	837 765,89	0,26	
Merlin Properties Socimi SA .....	Stück	113 689	115 035	1 346	EUR	9,225	1 092 357,35	0,34	
Tritax EuroBox PLC .....	Stück	781 719	70 719	95 850	EUR	1,01	822 341,02	0,26	
Unibail-Rodamco-Westfield .....	Stück	47 394	6 102	16 169	EUR	48,47	2 392 634,14	0,75	
VGP NV .....	Stück	3 930	405	159	EUR	151,6	620 542,69	0,20	
Vonovia SE .....	Stück	236 574	17 938	28 381	EUR	29,11	7 172 806,75	2,26	
Warehouses De Pauw CVA .....	Stück	43 076	31 087	5 969	EUR	29,9	1 341 487,00	0,42	
Big Yellow Group PLC .....	Stück	101 915	6 624	10 830	GBP	13,12	1 626 144,31	0,51	
British Land Co., PLC .....	Stück	644 698	42 724	126 378	GBP	4,443	3 483 531,76	1,10	
Derwent London PLC .....	Stück	38 463	1 946	4 800	GBP	26,24	1 227 422,63	0,39	
Grainger PLC .....	Stück	728 011	67 171	62 802	GBP	2,798	2 477 266,85	0,78	
Life Science PLC .....	Stück	474 940	58 157	33 112	GBP	0,96	554 494,34	0,18	
PRS Plc .....	Stück	512 181	32 197	40 235	GBP	1,056	657 798,10	0,21	
Segro PLC .....	Stück	304 170	19 131	41 087	GBP	9,674	3 578 570,68	1,13	
UNITE Group PLC .....	Stück	201 294	30 397	33 189	GBP	10,64	2 604 711,32	0,82	
CK Asset Holdings Ltd .....	Stück	541 629	303 000	488 000	HKD	55,5	3 831 108,47	1,21	
Hang Lung Properties Ltd .....	Stück	614 000	614 000		HKD	14,88	1 164 396,41	0,37	
Link REIT .....	Stück	499 882	55 100	62 200	HKD	64	4 077 340,95	1,29	
Sun Hung Kai Properties Ltd .....	Stück	380 000	257 500	197 500	HKD	92,7	4 489 447,39	1,42	
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd .....	Stück	512 000	266 000	47 000	HKD	37,4	2 440 456,77	0,77	
Activia Properties, Inc. .....	Stück	1 116	138	317	JPY	404 500	3 321 355,26	1,05	
Global One Real Estate Investment Corp. .....	Stück	2 266	1 016	437	JPY	106 100	1 768 918,81	0,56	
Hulic, Inc. .....	Stück	1 632	300	413	JPY	159 800	1 918 799,25	0,61	
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp. .....	Stück	1 270	1 316	46	JPY	179 500	1 677 261,52	0,53	
Keihanshin Building Co., Ltd .....	Stück	136 100	61 700	3 100	JPY	1 313	1 314 787,18	0,41	
Kenedix Retail Corp. .....	Stück	1 227	127	153	JPY	275 400	2 486 228,89	0,78	
LaSalle Logiport .....	Stück	916	165	780	JPY	166 500	1 122 127,80	0,35	
Mitsubishi Estate Co., Ltd .....	Stück	312 700	49 000	40 500	JPY	1 969	4 530 083,51	1,43	
Mitsui Fudosan Co., Ltd .....	Stück	143 900	13 800	20 900	JPY	2 918	3 088 902,99	0,97	
Mori Trust Hotel Reit, Inc. .....	Stück	2 042			JPY	125 600	1 887 026,45	0,60	
Mori Trust Sogo Reit, Inc. .....	Stück	2 030	150	315	JPY	142 000	2 120 884,38	0,67	
Nippon Prologis , Inc. .....	Stück	426	137	32	JPY	334 000	1 046 860,17	0,33	
Samty Residential Investment Corp. .....	Stück	539	136	1 092	JPY	135 700	538 147,37	0,17	
Sekisui House, Inc. .....	Stück	2 039	2 039		JPY	80 400	1 206 162,68	0,38	
TOC Co., Ltd .....	Stück	61 400	44 200		JPY	719	324 810,36	0,10	
Tokyu Fudosan Holdings Corp. .....	Stück	271 800	17 200	40 200	JPY	714	1 427 842,40	0,45	
Castellum AB .....	Stück	124 327	8 462	16 327	SEK	131,45	1 589 270,28	0,50	
Fabege AB .....	Stück	202 401	13 778	26 580	SEK	96,56	1 900 560,19	0,60	
Fastighets AB Balder .....	Stück	302 720	302 720		SEK	48,64	1 431 879,26	0,45	
Ascendas India Trust .....	Stück	1 326 200	1 356 000	29 800	SGD	1,17	1 114 013,71	0,35	
CapitaLand China Trust .....	Stück	766 600	805 000	38 400	SGD	1,15	632 939,66	0,20	
CapitaLand Integrated Commercial Trust .....	Stück	2 141 224	1 166 900	71 800	SGD	2,17	3 335 934,29	1,05	
CapitaLand Investment Ltd/Singapore .....	Stück	716 461	15 200	299 400	SGD	3,82	1 964 950,30	0,62	
City Developments Ltd .....	Stück	194 900	65 900	103 700	SGD	8,15	1 140 420,72	0,36	
Daiwa House Logistics Trust .....	Stück	286 058	9 800	1 109 900	SGD	0,645	132 467,54	0,04	
Frasers Logistics & Commercial Trust .....	Stück	2 609 300	2 609 300		SGD	1,33	2 491 559,75	0,79	
Agree Realty Corp. .....	Stück	106 355	38 894	14 011	USD	72,8	7 742 644,00	2,44	
American Homes 4 Rent .....	Stück	196 914	115 171	51 620	USD	35,04	6 899 866,56	2,18	
American Tower Corp. .....	Stück	4 793	4 793		USD	253,88	1 216 846,84	0,38	
Apartment Income REIT Corp. .....	Stück	98 292	10 367	53 096	USD	41,13	4 042 749,96	1,27	
Apple Hospitality REIT, Inc. .....	Stück	140 989	146 818	28 598	USD	14,37	2 026 011,93	0,64	
AvalonBay Communities, Inc. .....	Stück	46 013	9 314	31 528	USD	193,11	8 885 570,43	2,80	
Boston Properties, Inc. .....	Stück	78 200	44 644	23 610	USD	88,07	6 887 074,00	2,17	
Brixmor Property Group, Inc. .....	Stück	31 789	166 464	134 675	USD	20,15	640 548,35	0,20	
Digital Realty Trust, Inc. .....	Stück	69 871	10 008	13 501	USD	130,01	9 083 928,71	2,86	
Duke Realty Corp. .....	Stück	59 644	59 644		USD	54,13	3 228 529,72	1,02	
EastGroup Properties, Inc. .....	Stück	33 119	3 952	7 751	USD	153,7	5 090 390,30	1,61	
Equinix, Inc. .....	Stück	14 222	6 226	4 320	USD	650,77	9 255 250,94	2,92	
Equity LifeStyle Properties, Inc. .....	Stück	26 639	26 639		USD	70,74	1 884 442,86	0,59	
Essential Properties Realty Trust, Inc. .....	Stück	167 826	21 203	49 562	USD	21,34	3 581 406,84	1,13	
First Industrial Realty Trust, Inc. .....	Stück	73 424	9 244	17 853	USD	46,99	3 450 193,76	1,09	
Gaming and Leisure Properties, Inc. .....	Stück	7 081	16 913	9 832	USD	45,68	323 460,08	0,10	
Healthcare Realty Trust, Inc. .....	Stück	102 916	113 440	10 524	USD	27,65	2 845 627,40	0,90	

## DWS Invest Global Real Estate Securities

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Healthcare Trust of America, Inc.	.....	Stück	86 284	86 284		USD	28,31	2 442 700,04	0,77
Healthpeak Properties, Inc.	.....	Stück	140 918	280 743	139 825	USD	25,67	3 617 365,06	1,14
Independence Realty Trust, Inc.	.....	Stück	149 414	11 514	62 180	USD	20,625	3 081 663,75	0,97
Kilroy Realty Corp.	.....	Stück	64 447	65 068	621	USD	50,96	3 284 219,12	1,04
Kimco Realty Corp.	.....	Stück	309 548	20 708	103 066	USD	19,74	6 110 477,52	1,93
Kite Realty Group Trust	.....	Stück	232 405	53 651	48 499	USD	17,26	4 011 310,30	1,26
Life Storage, Inc.	.....	Stück	43 922	8 311	42 744	USD	111,04	4 877 098,88	1,54
Mid-America Apartment Communities, Inc.	.....	Stück	47 192	6 883	10 167	USD	172,18	8 125 518,56	2,56
NETST Corp.	.....	Stück	106 722	28 463	1 653	USD	18,7	1 995 701,40	0,63
Prologis, Inc.	.....	Stück	124 753	10 893	66 030	USD	115,76	14 441 407,28	4,55
Public Storage	.....	Stück	36 524	42 052	5 528	USD	310,9	11 355 311,60	3,58
Realty Income Corp.	.....	Stück	141 395	141 395		USD	68,42	9 674 245,90	3,05
Ryman Hospitality Properties, Inc.	.....	Stück	63 168	34 431	33 373	USD	74,12	4 682 012,16	1,48
Sabra Health Care, Inc.	.....	Stück	114 856	114 856		USD	14,1	1 619 469,60	0,51
SBA Communications Corp.	.....	Stück	6 383	6 598	14 346	USD	319,49	2 039 304,67	0,64
Simon Property Group, Inc.	.....	Stück	3 030	6 705	109 060	USD	94,19	285 395,70	0,09
SITE Centers Corp.	.....	Stück	149 889	149 889		USD	13,37	2 004 015,93	0,63
STAG Industrial, Inc.	.....	Stück	16 556	4 599	107 048	USD	30,85	510 752,60	0,16
Sunstone Hotel Investors, Inc.	.....	Stück	213 094	219 393	6 299	USD	9,62	2 049 964,28	0,65
Ventas, Inc.	.....	Stück	175 816	180 173	4 357	USD	51,11	8 985 955,76	2,83
VICI Properties, Inc.	.....	Stück	322 073	332 592	10 519	USD	29,58	9 526 919,34	3,00
Welltower, Inc.	.....	Stück	129 143	18 299	24 901	USD	83,01	10 720 160,43	3,38
WP Carey, Inc.	.....	Stück	57 426	57 426		USD	83,9	4 818 041,40	1,52
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>5 879,57</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>									
AZ. BGP Holdings	.....	Stück	1 462 440			EUR	0,004	5 879,57	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>313 403 524,22</b>	<b>98,80</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>281 473,18</b>	<b>0,09</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/AUD 2,3 Mio.	.....							16 161,62	0,01
CHF/EUR 3,3 Mio.	.....							63 521,59	0,02
CHF/GBP 3,1 Mio.	.....							36 877,74	0,01
CHF/JPY 5,4 Mio.	.....							44 980,65	0,01
CHF/USD 36,8 Mio.	.....							94 272,95	0,03
EUR/USD 1,8 Mio.	.....							-30 237,31	-0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>									
EUR/USD 0,6 Mio.	.....							94,18	0,00
GBP/EUR 0,1 Mio.	.....							-0,05	0,00
GBP/USD 0,1 Mio.	.....							-3,49	0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/CAD 2,3 Mio.	.....							3 572,28	0,00
CHF/HKD 23,5 Mio.	.....							9 202,18	0,00
CHF/SEK 9,7 Mio.	.....							21 431,08	0,01
CHF/SGD 2,8 Mio.	.....							17 041,75	0,01
EUR/AUD 0,2 Mio.	.....							-1 771,11	0,00
EUR/CAD 0,1 Mio.	.....							-1 923,02	0,00
EUR/GBP 0,2 Mio.	.....							-1 453,75	0,00
EUR/HKD 1,6 Mio.	.....							-3 072,05	0,00
EUR/JPY 51,1 Mio.	.....							-3 711,66	0,00
EUR/SEK 0,6 Mio.	.....							244,94	0,00
EUR/SGD 0,2 Mio.	.....							-1 316,37	0,00
GBP/AUD 0,1 Mio.	.....							-2,20	0,00
GBP/CAD 0,1 Mio.	.....							-3,52	0,00
GBP/HKD 0,1 Mio.	.....							-5,12	0,00
GBP/JPY 0,2 Mio.	.....							-3,21	0,00
GBP/SEK 0,1 Mio.	.....							-1,23	0,00
GBP/SGD 0,1 Mio.	.....							2,06	0,00
USD/AUD 0,6 Mio.	.....							-1,23	0,00
USD/CAD 0,4 Mio.	.....							1 729,17	0,00
USD/GBP 0,5 Mio.	.....							-154,45	0,00
USD/HKD 4,2 Mio.	.....							4 815,29	0,00
USD/JPY 136,4 Mio.	.....							242,81	0,00
USD/SEK 1,7 Mio.	.....							5 472,56	0,00
USD/SGD 0,5 Mio.	.....							3 384,41	0,00
								2 084,46	0,00

## DWS Invest Global Real Estate Securities

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>								<b>2 867 184,43</b>	<b>0,90</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben .....	EUR	20 530						21 383,05	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Schwedische Kronen .....	SEK	169 889						16 521,04	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar .....	AUD	23 774						16 410,15	0,01
Britisches Pfund .....	GBP	13 078						15 904,47	0,00
Chinesischer Renminbi .....	CNY	24						3,51	0,00
Hongkong Dollar .....	HKD	127 928						16 304,10	0,01
Japanischer Yen .....	JPY	1 878 811						13 823,43	0,00
Kanadischer Dollar .....	CAD	20 939						16 239,09	0,01
Philippinischer Peso .....	PHP	53 283						969,05	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	1 458						1 525,35	0,00
Singapur Dollar .....	SGD	16 522						11 861,84	0,00
US-Dollar .....	USD							2 736 239,35	0,86
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1 871 310,11</b>	<b>0,59</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....								897 139,57	0,28
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....								1 198,88	0,00
Sonstige Ansprüche .....								972 971,66	0,31
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>118 987,86</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								<b>318 586 138,34</b>	<b>100,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1 267 379,76</b>	<b>-0,40</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-430 600,37	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....								-836 779,39	-0,26
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-65 358,17</b>	<b>-0,02</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-1 376 396,47</b>	<b>-0,43</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>317 209 741,87</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>			
Klasse CHF ICH (P) 100 .....	CHF		121,90
Klasse CHF LDH (P) .....	CHF		80,37
Klasse CHF TFCH (P) .....	CHF		102,64
Klasse FC .....	EUR		121,22
Klasse FD .....	EUR		96,99
Klasse FDH (P) .....	EUR		94,51
Klasse LD .....	EUR		159,59
Klasse GBP DH (P) RD .....	GBP		98,36
Klasse USD FC .....	USD		195,32
Klasse USD FC100 .....	USD		102,72
Klasse USD ID .....	USD		91,55
Klasse USD LC .....	USD		138,39
Klasse USD LDMH (P) .....	USD		84,27
Klasse USD TFC .....	USD		115,35
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse CHF ICH (P) 100 .....	Stück		454 970,000
Klasse CHF LDH (P) .....	Stück		10 742,000
Klasse CHF TFCH (P) .....	Stück		108,000
Klasse FC .....	Stück		14 297,617
Klasse FD .....	Stück		95 521,000
Klasse FDH (P) .....	Stück		39 390,000
Klasse LD .....	Stück		190 115,048
Klasse GBP DH (P) RD .....	Stück		97,000
Klasse USD FC .....	Stück		86 735,211
Klasse USD FC100 .....	Stück		947 084,000
Klasse USD ID .....	Stück		881 190,000
Klasse USD LC .....	Stück		16 670,767
Klasse USD LDMH (P) .....	Stück		123 918,483
Klasse USD TFC .....	Stück		31 769,588

# 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 .....	%	97,921
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	112,600
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	106,975

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 Hebeleffektion 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.

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,448750	=	USD	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,299450	=	USD	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,955750	=	USD	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,694300	=	USD	1
Euro .....	EUR	0,960108	=	USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,822267	=	USD	1
Hongkong Dollar .....	HKD	7,846400	=	USD	1
Japanischer Yen .....	JPY	135,915000	=	USD	1
Philippinischer Peso .....	PHP	54,985000	=	USD	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,283200	=	USD	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,392850	=	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 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU0273165570	-16,4%
Klasse USD TFC	LU1663932215	-16,1%
Klasse FC <sup>1)</sup>	LU0273148212	-8,7%
Klasse LC <sup>1)</sup>	LU0273159177	-9,1%
Klasse LD <sup>1)</sup>	LU0363470401	-9,1%
Klasse NC <sup>1)</sup>	LU0273148055	-9,4%
Klasse TFC <sup>1)</sup>	LU1663932132	-8,7%

<sup>1)</sup> in EUR

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien (Branchen)		
Grundstoffe	331 615 487,91	95,64
Industrien	1 426 781,44	0,41
Summe Aktien	<b>333 042 269,35</b>	<b>96,05</b>
2. Bankguthaben	<b>14 339 015,24</b>	<b>4,13</b>
3. Sonstige Vermögensgegenstände	<b>230 322,31</b>	<b>0,07</b>
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	<b>731 970,45</b>	<b>0,21</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	<b>-1 094 914,92</b>	<b>-0,32</b>
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	<b>-495 862,52</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>346 752 799,91</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>333 042 269,35</b>	<b>96,05</b>
Evolution Mining Ltd		Stück	583 291	38 234	10 092	AUD	2,38	958 227,84	0,28
Gold Road Resources Ltd		Stück	3 228 643	211 630	55 860	AUD	1,13	2 518 285,83	0,73
Newcrest Mining Ltd		Stück	1 237 439	94 925	173 227	AUD	20,89	17 843 037,59	5,15
Northern Star Resources Ltd		Stück	2 339 636	356 937		AUD	6,84	11 046 150,30	3,19
Agnico Eagle Mines Ltd		Stück	719 015	437 328	97 695	CAD	60,7	33 847 152,27	9,76
Alamos Gold, Inc.		Stück	434 421	28 475	7 516	CAD	9,24	3 112 993,94	0,90
Argonaut Gold, Inc.		Stück	2 076 839	152 083	35 932	CAD	0,47	757 000,53	0,22
Centerra Gold, Inc.		Stück	757 483	757 483		CAD	8,75	5 140 157,63	1,48
Endeavour Mining PLC		Stück	381 582	51 673	72 381	CAD	26,49	7 839 084,25	2,26
Endeavour Silver Corp.		Stück	194 674	30 602	3 368	CAD	4,1	618 995,23	0,18
First Majestic Silver Corp.		Stück	349 476	116 836	6 047	CAD	9,4	2 547 655,51	0,74
Fortuna Silver Mines, Inc.		Stück	332 939	137 067	5 761	CAD	3,71	957 930,66	0,28
Franco-Nevada Corp.		Stück	218 875	16 973	48 463	CAD	173,5	29 450 395,52	8,49
Kinross Gold Corp.		Stück	4 156 551	1 528 771		CAD	4,71	15 182 717,60	4,38
Lundin Gold, Inc.		Stück	916 887	147 900	16 144	CAD	9,235	6 566 715,62	1,89
Newmont Corp.		Stück	100 154			CAD	78,64	6 108 116,30	1,76
OceanaGold Corp.		Stück	5 565 769	2 866 374		CAD	2,47	10 661 483,14	3,08
Osisko Mining, Inc.		Stück	615 476	626 125	10 649	CAD	3,15	1 503 547,56	0,43
Pan American Silver Corp.		Stück	243 422	243 422		CAD	25,82	4 874 292,17	1,41
Skeena Resources Ltd		Stück	193 986	226 325	32 339	CAD	6,94	1 044 059,75	0,30
SSR Mining, Inc.		Stück	682 733	132 917	133 147	CAD	21,87	11 579 643,03	3,34
Torex Gold Resources, Inc.		Stück	689 160	273 267	11 923	CAD	10,28	5 494 253,21	1,58
Victoria Gold Corp.		Stück	144 741	144 741		CAD	10,26	1 151 686,89	0,33
Wesdome Gold Mines Ltd		Stück	537 699	171 750	9 303	CAD	11,66	4 862 205,08	1,40
Wheaton Precious Metals Corp.		Stück	628 174	59 376	70 537	CAD	47,18	22 984 411,43	6,63
Yamana Gold, Inc.		Stück	3 172 529	1 242 607	57 721	CAD	6,15	15 131 298,89	4,36
Centamin PLC		Stück	8 224 819	4 861 871		GBP	0,788	7 882 059,44	2,27
Asahi Holdings, Inc.		Stück	91 000	9 400	1 500	JPY	2 131	1 426 781,44	0,41
Industrias Penoles SAB de CV		Stück	140 720	16 328	2 434	MXN	189,87	1 321 880,34	0,38
Alrosa PJSC		Stück	2 732 900	73 620	5 635 658	RUB	0,001	5,03	0,00
Cia de Minas Buenaventura SAA -ADR-		Stück	265 042	1 148 689	883 647	USD	6,65	1 762 529,30	0,51
Gatos Silver, Inc.		Stück	50 638	51 514	876	USD	2,89	146 343,82	0,04
Newmont Corp.		Stück	434 271	26 931	152 248	USD	61,11	26 538 300,81	7,65
Polyus PJSC -GDR-		Stück	14 041	238	22 805	USD	0,001	1,41	0,00
Royal Gold, Inc.		Stück	123 720	19 918	2 023	USD	108,58	13 433 517,60	3,87
Anglo American Platinum Ltd		Stück	69 051	61 944	15 361	ZAR	1 436,07	6 039 102,90	1,74
AngloGold Ashanti Ltd		Stück	814 229	329 121	217 702	ZAR	248	12 297 733,98	3,55
Gold Fields Ltd		Stück	1 588 140	235 472	211 488	ZAR	154,94	14 985 774,15	4,32
Harmony Gold Mining Co., Ltd		Stück	619 608	630 328	10 720	ZAR	52,32	1 974 292,97	0,57
Impala Platinum Holdings Ltd		Stück	784 798	296 252	235 856	ZAR	181,17	8 659 065,39	2,50
Northam Platinum Holdings Ltd		Stück	500 424	49 595	25 452	ZAR	172,5	5 257 194,88	1,52
Sibanye Stillwater Ltd		Stück	3 029 234	792 889	777 390	ZAR	40,85	7 536 188,12	2,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>333 042 269,35</b>	<b>96,05</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>14 339 015,24</b>	<b>4,13</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben		EUR	44 211					46 047,93	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar		AUD	26 897					18 565,51	0,01
Britisches Pfund		GBP	14 792					17 989,94	0,00
Hongkong Dollar		HKD	138 547					17 657,36	0,00
Japanischer Yen		JPY	6 123 788					45 056,01	0,01
Kanadischer Dollar		CAD	242 119					187 769,41	0,05
Mexikanischer Peso		MXN	434 434					21 493,34	0,01
Russischer Rubel		RUB	1 478 153					27 221,97	0,01
Südafrikanischer Rand		ZAR	299 727					18 253,81	0,01
Südkoreanischer Won		KRW	131 646					101,39	0,00
US-Dollar		USD						13 938 858,57	4,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>230 322,31</b>	<b>0,07</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche								229 522,54	0,07
Sonstige Ansprüche								799,77	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>731 970,45</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>348 343 577,35</b>	<b>100,46</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								-1 094 914,92	-0,32
								-1 094 914,92	-0,32
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-495 862,52</b>	<b>-0,14</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-1 590 777,44</b>	<b>-0,46</b>

## DWS Invest Gold and Precious Metals Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Fondsvermögen

**346 752 799,91 100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
---------------------------------------	-----------------------	---

#### Anteilwert

Klasse FC .....	EUR	106,03
Klasse LC .....	EUR	96,20
Klasse LD .....	EUR	86,80
Klasse NC .....	EUR	84,34
Klasse TFC .....	EUR	158,03
Klasse USD LC .....	USD	78,26
Klasse USD TFC .....	USD	139,75

#### Umlaufende Anteile

Klasse FC .....	Stück	63 321,831
Klasse LC .....	Stück	799 672,034
Klasse LD .....	Stück	1 873 365,560
Klasse NC .....	Stück	687 924,569
Klasse TFC .....	Stück	48 758,596
Klasse USD LC .....	Stück	275 765,352
Klasse USD TFC .....	Stück	1 718,000

#### 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 .....	%	93,097
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	110,586
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	101,264

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,448750	= USD	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,289450	= USD	1
Euro .....	EUR	0,960108	= USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,822267	= USD	1
Hongkong Dollar .....	HKD	7,846400	= USD	1
Japanischer Yen .....	JPY	135,915000	= USD	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 298,400000	= USD	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	20,212500	= USD	1
Russischer Rubel .....	RUB	54,300000	= USD	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	16,420000	= 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 zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

# DWS Invest Green Bonds

---

## DWS INVEST GREEN BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU1873225616	-11,3%
Klasse FD	LU1873225533	-11,2%
Klasse LC	LU1982200609	-11,3%
Klasse ND	LU1914384265	-11,5%
Klasse TFC	LU1956017633	-11,2%
Klasse XD	LU1873225707	-11,1%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Green Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	164 772 047,27	97,92
Zentralregierungen	1 626 124,00	0,97
Summe Anleihen	<b>166 398 171,27</b>	<b>98,89</b>
2. Derivate	319 850,04	0,19
3. Bankguthaben	2 393 342,60	1,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	857 219,87	0,51
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	62 301,79	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 468 906,91	-0,88
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-284 767,73	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>168 277 210,93</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Green Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2026 .....	EUR	680 000	680 000			%	98,237	668 011,60	0,40
0,875 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2018/2025 .....	EUR	500 000				%	97,07	488 350,00	0,29
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	500 000		500 000		%	80,897	404 485,00	0,24
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2022/2032 .....	EUR	1 300 000	1 300 000			%	81,699	1 062 087,00	0,63
0,25 % ACEA SpA (MTN) 2021/2030 .....	EUR	1 300 000				%	75,927	987 051,00	0,59
0,50 % AIB Group PLC (MTN) 2021/2027 * .....	EUR	1 110 000				%	86,654	961 859,40	0,57
3,625 % AIB Group PLC 2022/2026 * .....	EUR	730 000	730 000			%	99,954	729 664,20	0,43
0,375 % Air Liquide Finance SA (MTN) 2021/2031 .....	EUR	1 100 000	200 000			%	81,402	895 422,00	0,53
0,875 % Alliander NV (MTN) 2016/2026 .....	EUR	900 000				%	95,2	856 800,00	0,51
0,375 % Alliander NV (MTN) 2020/2030 .....	EUR	1 100 000				%	83,616	919 776,00	0,55
0,75 % AP Moller - Maersk A/S (MTN) 2021/2031 .....	EUR	1 000 000	630 000			%	79,858	798 580,00	0,47
0,00 % Apple, Inc. (MTN) 2019/2025 .....	EUR	400 000				%	94,236	376 944,00	0,22
0,50 % Apple, Inc. 2019/2031 .....	EUR	280 000				%	84,044	235 323,20	0,14
5,80 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2022/2032 .....	EUR	530 000	530 000			%	99,73	528 569,00	0,31
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2026 .....	EUR	1 800 000				%	93,107	1 675 926,00	1,00
1,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2027 * .....	EUR	1 500 000				%	91,645	1 374 675,00	0,82
0,875 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2028 * .....	EUR	1 000 000				%	82,051	820 510,00	0,49
2,625 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 * .....	EUR	300 000	300 000			%	94,959	284 877,00	0,17
0,30 % Banco Santander SA (MTN) 2019/2026 .....	EUR	1 200 000		800 000		%	90,236	1 082 832,00	0,64
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2029 * .....	EUR	900 000				%	83,949	755 541,00	0,45
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2031 * .....	EUR	1 000 000	210 000			%	85,618	856 180,00	0,51
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027 .....	EUR	1 400 000				%	85,255	1 193 570,00	0,71
0,10 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2027 .....	EUR	800 000				%	87,335	698 680,00	0,42
0,25 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	800 000				%	86,049	688 392,00	0,41
1,00 % Bayerische Landesbank (MTN) 2021/2031 * .....	EUR	1 200 000	200 000			%	85,548	1 026 576,00	0,61
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2021/2027 .....	EUR	1 100 000				%	87,381	961 191,00	0,57
0,50 % Berlin Hyp AG (MTN) 2019/2029 .....	EUR	700 000				%	84,309	590 163,00	0,35
1,125 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	600 000				%	97,407	584 442,00	0,35
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2026 * .....	EUR	800 000				%	93,199	745 592,00	0,44
0,375 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2027 * .....	EUR	600 000				%	88,498	530 988,00	0,32
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (MTN) 2020/2030 .....	EUR	1 000 000	500 000			%	90,546	905 460,00	0,54
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 000 000				%	81,269	812 690,00	0,48
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 * .....	EUR	1 300 000				%	90,266	1 173 458,00	0,70
1,25 % Commerzbank AG (MTN) 2018/2023 .....	EUR	600 000				%	98,727	592 362,00	0,35
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 * .....	EUR	500 000	500 000			%	97,679	488 395,00	0,29
0,25 % Coopérative Rabobank UA (MTN) 2019/2026 .....	EUR	1 000 000		200 000		%	90,138	901 380,00	0,54
0,625 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2019/2026 .....	EUR	320 000				%	93,487	299 158,40	0,18
0,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2019/2025 .....	EUR	900 000				%	92,962	836 658,00	0,50
0,45 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2020/2025 .....	EUR	800 000				%	93,452	747 616,00	0,44
0,75 % Danske Bank A/S (MTN) 2021/2029 * .....	EUR	1 450 000				%	84,06	1 218 870,00	0,72
1,375 % Danske Bank A/S (MTN) 2022/2027 * .....	EUR	740 000	740 000			%	93,127	689 139,80	0,41
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 * .....	EUR	3 000 000				%	96,895	2 906 850,00	1,73
1,875 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 * .....	EUR	700 000	700 000			%	90,298	632 086,00	0,38
3,25 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 * .....	EUR	200 000	200 000			%	95,63	191 260,00	0,11
0,01 % Deutsche Kreditbank AG (MTN) 2021/2026 .....	EUR	1 110 000				%	92,394	1 025 573,40	0,61
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025 .....	EUR	1 300 000	400 000			%	90,519	1 176 747,00	0,70
2,25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026 .....	EUR	800 000	800 000			%	67,532	540 256,00	0,32
0,625 % Digital Intrepid Holdings BV (MTN) 2021/2031 .....	EUR	1 500 000				%	70,605	1 059 075,00	0,63
1,25 % E.ON International Finance BV (MTN) 2017/2027 .....	EUR	1 500 000				%	92,449	1 386 735,00	0,82
0,35 % E.ON SE (MTN) 2019/2030 .....	EUR	1 000 000		200 000		%	81,095	810 950,00	0,48
0,375 % E.ON SE (MTN) 2020/2027 .....	EUR	1 000 000		800 000		%	88,167	881 670,00	0,52
1,625 % E.ON SE (MTN) 2022/2031 .....	EUR	300 000	300 000			%	87,61	262 830,00	0,16
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 * .....	EUR	1 000 000		400 000		%	97,119	971 190,00	0,58
1,70 % EDP - Energias de Portugal SA 2020/2080 * .....	EUR	1 000 000				%	86,18	861 800,00	0,51
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2018/2025 .....	EUR	400 000				%	98,598	394 392,00	0,23
0,375 % EDP Finance BV (MTN) 2019/2026 .....	EUR	500 000				%	91,329	456 645,00	0,27
1,875 % EDP Finance BV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	500 000	500 000			%	91,029	455 145,00	0,27
1,625 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2019/2079 * .....	EUR	1 000 000				%	78,382	783 820,00	0,47
1,875 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2020/2080 * .....	EUR	900 000				%	84,63	761 670,00	0,45
1,875 % EnBW International Finance BV (MTN) 2018/2033 .....	EUR	300 000				%	81,288	243 864,00	0,15
1,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2019/2025 .....	EUR	800 000				%	97,882	783 056,00	0,47
0,625 % Enexis Holding NV (MTN) 2020/2032 .....	EUR	1 800 000				%	80,358	1 446 444,00	0,86
0,375 % Enexis Holding NV (MTN) 2021/2033 .....	EUR	1 000 000				%	76,454	764 540,00	0,45
1,875 % Engie SA 2021/perpetual * .....	EUR	600 000		1 300 000		%	69,283	415 698,00	0,25
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027 .....	EUR	1 000 000				%	86,542	865 420,00	0,51

## DWS Invest Green 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	
1,113 % Eurogrid GmbH (MTN) 2020/2032 .....	EUR	2 400 000				%	82,023	1 968 552,00	1,17
2,25 % Evonik Industries AG (MTN) 2022/2027 .....	EUR	1 000 000	1 000 000			%	95,154	951 540,00	0,57
0,25 % EWE AG (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 400 000	350 000			%	83,547	1 169 658,00	0,70
2,375 % Faurecia SE (MTN) 2021/2029 .....	EUR	1 200 000	200 000	200 000		%	70,629	847 548,00	0,50
0,25 % FLUVIS System Operator CVBA (MTN) 2020/2030 .....	EUR	1 700 000				%	76,63	1 302 710,00	0,77
0,875 % Gecina SA (MTN) 2022/2033 .....	EUR	1 200 000	1 200 000			%	74,539	894 468,00	0,53
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025 .....	EUR	1 600 000				%	95,868	1 533 888,00	0,91
1,575 % Iberdrola Finanzas SA 2021/perpetual * .....	EUR	600 000				%	78,702	472 212,00	0,28
1,375 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2022/2032 .....	EUR	500 000	500 000			%	86,763	433 815,00	0,26
1,875 % Iberdrola International BV 2017/perpetual * .....	EUR	1 300 000	300 000			%	98,171	1 276 223,00	0,76
1,45 % Iberdrola International BV 2021/perpetual * .....	EUR	500 000		300 000		%	83,112	415 560,00	0,25
1,825 % Iberdrola International BV 2021/perpetual * .....	EUR	800 000				%	73,214	585 712,00	0,35
2,50 % ING Groep NV (MTN) 2018/2030 .....	EUR	1 700 000	200 000			%	92,934	1 579 878,00	0,94
0,875 % ING Groep NV (MTN) 2021/2032 * .....	EUR	600 000				%	84,15	504 900,00	0,30
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2026 * .....	EUR	600 000	600 000			%	97,428	584 568,00	0,35
1,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	1 400 000				%	99,154	1 388 156,00	0,83
1,50 % Iren SpA (MTN) 2017/2027 .....	EUR	1 200 000				%	91,104	1 093 248,00	0,65
0,875 % Iren SpA (MTN) 2019/2019 .....	EUR	500 000		200 000		%	81,625	408 125,00	0,24
0,375 % KBC Group NV (MTN) 2020/2027 * .....	EUR	2 200 000	400 000			%	90,433	1 989 526,00	1,18
0,50 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2019/2026 .....	EUR	1 000 000				%	92,788	927 880,00	0,55
2,125 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	630 000	630 000			%	93,472	588 873,60	0,35
1,375 % La Banque Postale SA (MTN) 2019/2029 .....	EUR	2 000 000	300 000			%	87,31	1 746 200,00	1,04
1,45 % La Poste SA (MTN) 2018/2028 .....	EUR	1 000 000				%	94,23	942 300,00	0,56
0,375 % Landesbank Baden-Württemberg (MTN) 2019/2024 .....	EUR	400 000				%	96,458	385 832,00	0,23
0,375 % Landesbank Baden-Württemberg (MTN) 2019/2026 .....	EUR	300 000				%	90,543	271 629,00	0,16
0,25 % Landesbank Baden-Württemberg (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 000 000				%	82,867	828 670,00	0,49
0,25 % LeasePlan Corp. NV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	1 600 000	300 000			%	89,483	1 431 728,00	0,85
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	600 000				%	87,596	525 576,00	0,31
1,00 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2027 .....	EUR	1 800 000				%	87,754	1 579 572,00	0,94
0,75 % Mercedes-Benz Group AG (MTN) 2020/2030 .....	EUR	1 000 000	200 000	700 000		%	83,553	835 530,00	0,50
0,75 % Mercedes-Benz Group AG (MTN) 2021/2033 .....	EUR	480 000				%	76,031	364 948,80	0,22
0,956 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2024 .....	EUR	1 000 000		300 000		%	96,965	969 650,00	0,58
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	EUR	380 000				%	92,164	350 223,20	0,21
2,125 % National Australia Bank (MTN) 2022/2028 .....	EUR	840 000	840 000			%	96,413	809 869,20	0,48
0,25 % National Grid PLC (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 180 000				%	82,351	971 741,80	0,58
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands (MTN) 2021/2028 .....	EUR	1 100 000	700 000			%	83,626	919 886,00	0,55
0,875 % Naturgy Finance BV (MTN) 2017/2025 .....	EUR	1 000 000				%	95,746	957 460,00	0,57
4,50 % Neinor Homes SA -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	800 000		800 000		%	81,775	654 200,00	0,39
0,375 % Nordea Bank Abp (MTN) 2019/2026 .....	EUR	600 000				%	92,713	556 278,00	0,33
0,50 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2031 .....	EUR	610 000				%	78,559	479 209,90	0,28
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022/2027 .....	EUR	420 000	420 000			%	92,059	386 647,80	0,23
3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029 .....	EUR	1 200 000				%	79,386	952 632,00	0,57
0,625 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2022/2027 .....	EUR	1 200 000	1 200 000			%	87,578	1 050 936,00	0,62
0,375 % OP Corporate Bank Plc (MTN) 2019/2024 .....	EUR	1 000 000				%	97,885	978 850,00	0,58
1,50 % Orsted AS 2017/2029 .....	EUR	1 000 000				%	92,185	921 850,00	0,55
2,25 % Orsted AS 2017/3017 * .....	EUR	1 200 000				%	95,271	1 143 252,00	0,68
1,75 % Orsted AS 2019/2019 * .....	EUR	700 000				%	84,752	593 264,00	0,35
2,875 % Orsted AS (MTN) 2022/2033 .....	EUR	450 000		450 000		%	97,232	437 544,00	0,26
0,625 % PostNL NV (MTN) 2019/2026 .....	EUR	1 200 000				%	92,146	1 105 752,00	0,66
0,375 % Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2020/2028 .....	EUR	400 000				%	85,31	341 240,00	0,20
1,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2020/2032 .....	EUR	500 000				%	78,894	394 470,00	0,23
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026 .....	EUR	1 300 000				%	87,286	1 134 718,00	0,67
1,375 % Raiffeisen Bank International AG 2021/2033 * .....	EUR	500 000	500 000			%	70,803	354 015,00	0,21
0,375 % Red Electrica Financiaciones SAU (MTN) 2020/2028 .....	EUR	1 400 000				%	89,738	1 256 332,00	0,75
0,50 % Red Electrica Financiaciones SAU (MTN) 2021/2033 .....	EUR	400 000				%	80,103	320 412,00	0,19
0,25 % Royal Bank of Canada (MTN) 2019/2024 .....	EUR	450 000		550 000		%	96,983	436 423,50	0,26
1,50 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2018/2030 .....	EUR	300 000				%	91,058	273 174,00	0,16
2,00 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020/2029 .....	EUR	500 000				%	94,712	473 560,00	0,28
0,875 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2020/2032 .....	EUR	270 000				%	80,132	216 356,40	0,13
0,625 % RWE AG (MTN) 2021/2031 .....	EUR	500 000				%	77,444	387 220,00	0,23
1,00 % RWE AG (MTN) 2021/2033 .....	EUR	590 000				%	73,142	431 537,80	0,26
1,125 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2021/2029 .....	EUR	610 000				%	60,238	367 451,80	0,22
1,25 % Segro Capital Sarl (MTN) 2022/2026 .....	EUR	410 000	410 000			%	93,115	381 771,50	0,23
0,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2027 .....	EUR	1 200 000	1 200 000			%	88,849	1 066 188,00	0,63
0,875 % SKF AB (MTN) 2019/2029 .....	EUR	2 200 000	200 000	300 000		%	87,813	1 931 886,00	1,15
0,875 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2028 * .....	EUR	1 300 000		500 000		%	87,184	1 133 392,00	0,67
0,625 % Societe Nationale SNCF SA (MTN) 2020/2030 .....	EUR	800 000				%	90,083	720 664,00	0,43
0,50 % Stedin Holding NV (MTN) 2019/2029 .....	EUR	1 800 000	200 000			%	82,507	1 485 126,00	0,88
0,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2024 .....	EUR	1 100 000				%	96,945	1 066 395,00	0,63

## DWS Invest Green Bonds

Wertpapierbezeichnung			Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,01 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2020/2027 ..			EUR	1 200 000			%	85,444	1 025 328,00	0,61
0,30 % Swedbank AB (MTN) 2021/2027 *			EUR	560 000			%	89,947	503 703,20	0,30
0,375 % Swisscom Finance BV (MTN) 2020/2028 ..			EUR	1 300 000			%	88,491	1 150 383,00	0,68
1,75 % Talanx AG 2021/2042 *			EUR	1 000 000	500 000		%	77,743	777 430,00	0,46
1,069 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2019/2024 ..			EUR	900 000			%	99,615	896 535,00	0,53
2,502 % Telefonica Europe BV 2020/perpetual *			EUR	2 300 000			%	82,037	1 886 851,00	1,12
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *			EUR	1 500 000			%	88,89	1 333 350,00	0,79
1,00 % TenneT Holding BV (MTN) 2016/2026 ..			EUR	500 000		200 000	%	95,85	479 250,00	0,29
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual *			EUR	1 500 000			%	96,462	1 446 930,00	0,86
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039 ..			EUR	800 000			%	74,424	595 392,00	0,35
2,374 % TenneT Holding BV 2020/perpetual *			EUR	1 000 000		200 000	%	92,626	926 260,00	0,55
0,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2020/2032 ..			EUR	350 000			%	74,262	259 917,00	0,15
0,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2020/2040 ..			EUR	420 000			%	59,892	251 546,40	0,15
1,625 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2026 ..			EUR	830 000	830 000		%	97,382	808 270,60	0,48
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042 ..			EUR	870 000	870 000		%	89,452	778 232,40	0,46
1,00 % Terna - Rete Elettrica Nazionale (MTN) 2019/2026 ..			EUR	1 000 000			%	95,313	953 130,00	0,57
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual *			EUR	860 000	860 000		%	74,95	644 570,00	0,38
0,375 % UNIQQA Insurance Group AG 2021/2041 *			EUR	1 200 000	900 000		%	75,405	904 860,00	0,54
0,125 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2020/2028 ..			EUR	1 800 000		500 000	%	82,001	1 476 018,00	0,88
0,50 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2021/2031 ..			EUR	1 010 000			%	75,486	762 408,60	0,45
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022/2029 ..			EUR	450 000	450 000		%	93,323	419 953,50	0,25
0,50 % Vattenfall AB (MTN) 2019/2026 ..			EUR	900 000			%	93,494	841 446,00	0,50
0,05 % Vattenfall AB (MTN) 2020/2025 ..			EUR	1 500 000			%	93,6	1 404 000,00	0,83
0,125 % Vattenfall AB (MTN) 2021/2029 ..			EUR	1 200 000			%	84,727	1 016 724,00	0,60
1,50 % Verbund AG (MTN) 2014/2024 ..			EUR	600 000			%	100,223	601 338,00	0,36
0,90 % Verbund AG 2021/2041 ..			EUR	1 600 000	400 000		%	71,535	1 144 560,00	0,68
0,25 % VF Corp. (MTN) 2020/2028 ..			EUR	1 600 000	500 000		%	85,19	1 363 040,00	0,81
0,00 % Vinci SA (MTN) 2020/2028 ..			EUR	1 100 000			%	84,316	927 476,00	0,55
0,90 % Vodafone Group PLC (MTN) 2019/2026 ..			EUR	1 000 000			%	93,77	937 700,00	0,56
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2031 ..			EUR	1 600 000			%	72,305	1 156 880,00	0,69
2,875 % VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029 ..			EUR	2 100 000	300 000		%	74,569	1 565 949,00	0,93
2,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027 ..			EUR	2 000 000	400 000		%	77,397	1 547 940,00	0,92
1,70 % Barclays PLC (MTN) 2020/2026 *			GBP	1 800 000			%	90,931	1 911 136,47	1,14
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *			GBP	500 000			%	90,023	525 570,18	0,31
2,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2022/2029 ..			GBP	1 000 000	1 000 000		%	91,725	1 071 013,51	0,64
2,057 % NatWest Group PLC (MTN) 2021/2028 *			GBP	790 000			%	87,381	806 030,23	0,48
2,125 % Orsted A/S (MTN) 2019/2027 ..			GBP	700 000			%	94,662	773 714,87	0,46
2,50 % Orsted AS 2021/3021 *			GBP	500 000		200 000	%	68,111	397 644,05	0,24
1,125 % Realty Income Corp. (MTN) 2021/2027 ..			GBP	700 000			%	87,502	715 192,99	0,43
2,25 % Scottish Hydro Electric Transmission PLC (MTN) 2019/2035 ..			GBP	1 000 000			%	78,694	918 858,95	0,55
2,47 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029 *			USD	1 000 000			%	85,33	819 260,16	0,49
1,004 % Cooperativa Rabobank UA -Reg- (MTN) 2020/2026 *			USD	500 000		500 000	%	89,281	428 597,01	0,25
1,106 % Cooperativa Rabobank UA -Reg- (MTN) 2021/2027 *			USD	1 000 000			%	88,295	847 727,36	0,50
1,71 % EDP Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2028 ..			USD	700 000			%	85,45	574 288,60	0,34
4,625 % ING Groep NV -Reg- (MTN) 2018/2026 ..			USD	200 000			%	100,037	192 092,65	0,11
1,75 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2030 ..			USD	1 800 000		500 000	%	81,616	1 410 483,14	0,84
2,703 % Micron Technology, Inc. 2021/2032 ..			USD	1 000 000	200 000	800 000	%	79,854	766 684,64	0,46
3,261 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2022/2030 *			USD	600 000	600 000		%	88,852	517 605,74	0,31
2,30 % Norfolk Southern Corp. (MTN) 2021/2031 ..			USD	1 000 000		340 000	%	85,399	819 922,63	0,49
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2030 ..			USD	1 800 000	1 800 000		%	89,699	1 550 173,10	0,92
2,875 % PepsiCo, Inc. 2019/2049 ..			USD	1 000 000			%	79,58	764 053,95	0,45
2,20 % PNC Financial Services Group, Inc. (MTN) 2019/2024 ..			USD	600 000			%	96,955	558 523,63	0,33
1,50 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2020/2026 ..			USD	1 000 000			%	91,721	880 620,66	0,52
1,15 % Royal Bank of Canada (MTN) 2021/2026 ..			USD	1 700 000	400 000	200 000	%	89,214	1 456 136,28	0,87
1,538 % Swedbank AB (MTN) 2021/2026 ..			USD	1 000 000		500 000	%	90,036	864 442,84	0,51
2,15 % Toyota Motor Credit Corp. (MTN) 2020/2030 ..			USD	1 000 000		500 000	%	86,661	832 039,19	0,49
3,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2029 ..			USD	1 000 000			%	96,862	929 979,81	0,55
1,50 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2020/2030 ..			USD	1 000 000			%	79,988	767 971,19	0,46
0,75 % Visa, Inc. (MTN) 2020/2027 ..			USD	1 200 000	200 000		%	86,573	997 433,16	0,59
2,70 % Weltower, Inc. (MTN) 2019/2027 ..			USD	1 400 000			%	92,346	1 241 269,87	0,74
3,85 % Weltower, Inc. (MTN) 2022/2032 ..			USD	580 000	580 000		%	91,363	508 766,41	0,30

**Summe Wertpapiervermögen**

**166 398 171,27**

**98,89**

## DWS Invest Green Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>696 584,70</b>	<b>0,41</b>
---	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

<b>Zinsterminkontrakte</b> Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (MS) ....	Stück	-78	78		45 240,00	0,03
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (MS) ....	Stück	-169	169		385 320,00	0,23
UK Treasury Notes 09/2022 (MS) .....	Stück	-25	25		126 396,52	0,07
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-17	17		45 522,61	0,03
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-15	15		17 551,96	0,01
US Ultra Bond 09/2022 (MS) .....	Stück	-14	14		76 553,61	0,04

<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>-376 734,66</b>	<b>-0,22</b>
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

### Devisentermingeschäfte

#### Devisentermingeschäfte (Verkauf)

<b>Offene Positionen</b> EUR/GBP 7,1 Mio. ....					-68 544,76	-0,04
EUR/USD 19,9 Mio. ....					-308 189,90	-0,18

<b>Bankguthaben</b>						<b>2 393 342,60</b>	<b>1,42</b>
---------------------	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b> EUR-Guthaben .....	EUR				375 962,52	0,22
---	-----	--	--	--	------------	------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund .....	GBP	784 079			915 518,86	0,54	
US-Dollar .....	USD	1 147 643			1 101 861,22	0,66	

<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Zinsansprüche .....					<b>857 219,87</b>	<b>0,51</b>
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....					853 145,50	0,51
Sonstige Ansprüche .....					2 060,38	0,00
					2 013,99	0,00

<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>62 301,79</b>	<b>0,04</b>
---	--	--	--	--	--	------------------	-------------

<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>170 407 620,23</b>	<b>101,27</b>
--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						<b>-1 468 906,91</b>	<b>-0,88</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-211 082,31	-0,13
						-1 257 824,60	-0,75

<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-284 767,73</b>	<b>-0,17</b>
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-2 130 409,30</b>	<b>-1,27</b>
------------------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

<b>Fondsvermögen</b>						<b>168 277 210,93</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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
---------------------------------------	-----------------------	---

<b>Anteilwert</b> Klasse FD .....	EUR	91,19
Klasse LC .....	EUR	90,27
Klasse LD .....	EUR	91,03
Klasse ND .....	EUR	91,09
Klasse TFC .....	EUR	91,76
Klasse XD .....	EUR	91,35

<b>Umlaufende Anteile</b> Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	24 889,000
Klasse LD .....	Stück	746 946,277
Klasse ND .....	Stück	5 710,000
Klasse TFC .....	Stück	972 671,000
Klasse XD .....	Stück	90 416,000

# 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 .....	%	38,822
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	111,809
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	74,718

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 Hebeleffektivität 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 57 232 929,90. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0399356780	3,0%
Klasse FC	LU0399356863	3,5%
Klasse FC50	LU1796233820	3,8%
Klasse IC	LU1571394011	3,7%
Klasse NC	LU0813337002	2,7%
Klasse TFC	LU1982200781	3,5%
Klasse USD IC <sup>1)</sup>	LU2376026337	-4,7%
Klasse USD LC <sup>1)</sup>	LU0813337184	-5,3%
Klasse USD TFC <sup>1)</sup>	LU2032727740	-4,9%
MSCI EM Latin America 10/40 Index		7,7%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Latin American Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	28 915 838,73	4,81
Telekommunikationsdienste	18 512 280,79	3,08
Dauerhafte Konsumgüter	90 075 582,94	14,99
Energie	64 503 559,29	10,74
Hauptverbrauchsgüter	27 417 349,15	4,56
Finanzsektor	163 299 276,76	27,20
Grundstoffe	88 561 482,15	14,74
Industrien	68 438 880,50	11,39
Versorger	26 475 266,11	4,40
<b>Summe Aktien</b>	<b>576 199 516,42</b>	<b>95,91</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>16 387 723,31</b>	<b>2,73</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11 313 234,78</b>	<b>1,88</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>4 825 515,25</b>	<b>0,80</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-6 599 394,08</b>	<b>-1,09</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1 376 590,99</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>600 750 004,69</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Latin American Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>576 199 516,42</b>	<b>95,91</b>
Anima Holding SA .....	Stück	489 617	1 488 363	4 152 257	BRL	4,01	359 017,94	0,06	
Banco Bradesco SA .....	Stück	6 665 008	3 045 528	2 882 301	BRL	17,28	21 060 065,11	3,51	
Banco BTG Pactual SA .....	Stück	2 778 000	2 922 500	144 500	BRL	21,95	11 150 184,56	1,86	
Banco do Brasil SA .....	Stück	2 241 600	2 969 700	728 100	BRL	32,54	13 338 007,47	2,22	
CCR SA .....	Stück	4 108 935	1 712 100	675 900	BRL	12,53	9 414 464,71	1,57	
Centrais Eletricas Brasileiras SA .....	Stück	1 684 700	1 684 700		BRL	45,5	14 016 812,45	2,33	
Cosan SA .....	Stück	2 021 900	2 021 900		BRL	18,27	6 754 815,78	1,12	
Empreendimentos Pague Menos S/A .....	Stück	1 448 327		3 204 433	BRL	4,27	1 130 862,47	0,19	
Energisa SA .....	Stück	1 707 988	348 500		BRL	39,89	12 458 453,66	2,07	
Gerdau SA .....	Stück	2 956 500	938 900	351 400	BRL	22,38	12 099 105,27	2,01	
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A .....	Stück	11 387 622	4 467 329	2 310 100	BRL	5,22	10 869 731,98	1,81	
Itau Unibanco Holding SA .....	Stück	4 598 200	2 749 500	3 051 400	BRL	22,71	19 095 027,19	3,18	
Itausa SA .....	Stück	585 060			BRL	8,42	900 798,78	0,15	
Klabin SA .....	Stück	2 577 600	811 200	129 600	BRL	20,34	9 586 978,68	1,60	
Localiza Rent a Car SA .....	Stück	1 947 200	1 046 300	88 400	BRL	52,17	18 575 764,11	3,09	
Lojas Renner SA .....	Stück	4 822 210	2 927 000	1 246 500	BRL	22,02	19 416 847,69	3,23	
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA .....	Stück	2 937 626	2 085 083	660 957	BRL	22,22	11 935 918,59	1,99	
Petroleo Brasileiro SA .....	Stück	5 485 406	2 312 700	1 476 600	BRL	27,8	27 884 885,34	4,64	
Rumo SA .....	Stück	6 518 400	698 600	398 700	BRL	16,03	19 101 019,47	3,18	
Sendas Distribuidora SA .....	Stück	680 700	680 700		BRL	13,85	1 723 934,71	0,29	
Sequoia Logistica e Transportes SA .....	Stück	3 730 718	660 500		BRL	5,29	3 608 804,74	0,60	
Suzano SA .....	Stück	1 845 900	807 400	249 700	BRL	49,68	16 768 918,23	2,79	
TIM SA Brazil .....	Stück	600 326	1 547 800	947 474	BRL	12,54	1 376 575,32	0,23	
TOTVS SA .....	Stück	4 345 237	1 718 798		BRL	22,67	18 012 760,68	3,00	
Vale SA .....	Stück	1 590 757	1 780 900	1 594 789	BRL	77,26	22 473 661,58	3,74	
Vamos Locacao de Caminhões Maquinas e									
Equipamentos SA .....	Stück	1 539 904	2 602 704	1 267 800	BRL	11,6	3 266 381,64	0,54	
Vibra Energia SA .....	Stück	1 282 700	3 033 100	2 756 600	BRL	16,55	3 881 846,72	0,65	
WEG SA .....	Stück	1 818 031	1 348 800	1 627 425	BRL	25,92	8 616 910,29	1,43	
XP, Inc. .....	Stück	83 266		9 800	BRL	91,2	1 388 602,14	0,23	
Cencosud SA .....	Stück	9 779 293	671 900		CLP	1 197	12 029 740,70	2,00	
Empresas Copec SA .....	Stück	1 143 216	367 075	39 245	CLP	6 798,8	7 987 579,94	1,33	
Parque Arauco SA .....	Stück	6 549 031	1 115 790		CLP	715,98	4 818 730,02	0,80	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV .....	Stück	553 848			MXN	133,62	3 515 297,74	0,58	
GCC SAB de CV .....	Stück	357 649	194 497	195 282	MXN	127,08	2 158 908,70	0,36	
Gentera SAB de CV .....	Stück	13 940 504	13 940 504		MXN	15,62	10 343 310,46	1,72	
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV .....	Stück	947 757	240 700		MXN	286,7	12 906 983,33	2,15	
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV .....	Stück	185 611			MXN	401,77	3 542 266,82	0,59	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV .....	Stück	5 486 552	2 051 700	1 443 500	MXN	111,54	29 069 006,92	4,84	
Grupo Mexico SAB de CV .....	Stück	3 693 059	4 065 559	372 500	MXN	85,21	14 947 785,83	2,49	
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV .....	Stück	320 300			MXN	27,38	416 572,35	0,07	
Regional SAB de CV .....	Stück	1 916 230	721 202		MXN	95,26	8 670 782,01	1,44	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV .....	Stück	578 000	578 000		MXN	68,45	1 879 322,64	0,31	
America Movil SAB de CV -ADR- .....	Stück	887 503	450 509	179 100	USD	20,11	17 135 705,47	2,85	
Banco Bradesco SA -ADR- .....	Stück	147 776	146 425	2 923 200	USD	3,245	460 403,58	0,08	
Cemex SAB de CV -ADR- .....	Stück	1 371 713	578 956	3 391 543	USD	3,715	4 892 627,61	0,81	
Coca-Cola Femsa SAB de CV -ADR- .....	Stück	94 142	94 142		USD	55,22	4 991 141,83	0,83	
Credicorp Ltd .....	Stück	172 788	51 800	33 100	USD	118,695	19 690 923,78	3,28	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV -ADR- .....	Stück	423 853	132 300		USD	66,14	26 915 319,57	4,48	
Gerdau SA -ADR- .....	Stück	1 447 400	406 800	116 600	USD	4,265	5 926 901,26	0,99	
Globant SA .....	Stück	66 170	49 700	9 596	USD	171,62	10 903 078,05	1,81	
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV -ADR- .....	Stück	6 865	6 865		USD	141,76	934 360,21	0,16	
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV -ADR- .....	Stück	15 958	12 000	11 679	USD	201,68	3 090 020,65	0,51	
InRetail Peru Corp. .....	Stück	123 520			USD	25,2	2 988 532,01	0,50	
Itau Unibanco Holding SA -ADR- .....	Stück	2 757 600	1 853 800	1 997 300	USD	4,28	11 331 701,56	1,89	
Petroleo Brasileiro SA -ADR- .....	Stück	971 000	851 900		USD	10,55	9 835 394,36	1,64	
Petroleo Brasileiro SA -ADR- .....	Stück	730 700	132 800	942 800	USD	11,63	8 159 037,15	1,36	
Vale SA -ADR- .....	Stück	1 158 900	394 000	80 500	USD	14,69	16 345 109,98	2,72	
XP, Inc. .....	Stück	2 744	64 000	126 700	USD	17,39	45 814,59	0,01	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>576 199 516,42</b>	<b>95,91</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>16 387 723,31</b>	<b>2,73</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben .....		EUR					959 453,17	0,16	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Brasilianischer Real .....	BRL	4 517 701					826 100,24	0,14	
Britisches Pfund .....	GBP	87 334					101 973,79	0,02	
Chilenische Peso .....	CLP	1 405 703 290					1 444 602,36	0,24	
Kolumbianischer Peso .....	COP	1 721 251 616					398 686,98	0,06	
Mexikanischer Peso .....	MXN	74 217 932					3 525 404,12	0,59	
Neuer Peruanischer Sol .....	PEN	4 877					1 236,43	0,00	
US-Dollar .....	USD	9 509 624					9 130 266,22	1,52	

## DWS Invest Latin American Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>11 313 234,78</b>	<b>1,88</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							5 466 266,05	0,91
Sonstige Ansprüche .....							5 846 968,73	0,97
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>4 825 515,25</b>	<b>0,80</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>608 725 989,76</b>	<b>101,32</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-6 599 394,08</b>	<b>-1,09</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-6 599 394,08	-1,09
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-1 376 590,99</b>	<b>-0,23</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-7 975 985,07</b>	<b>-1,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>600 750 004,69</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	151,39
Klasse FC50 .....	EUR	139,31
Klasse IC .....	EUR	143,16
Klasse LC .....	EUR	136,69
Klasse NC .....	EUR	127,99
Klasse TFC .....	EUR	117,79
Klasse USD IC .....	USD	84,47
Klasse USD LC .....	USD	106,12
Klasse USD TFC .....	USD	94,32
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	114 962,867
Klasse FC50 .....	Stück	2 700 135,000
Klasse IC .....	Stück	721 619,000
Klasse LC .....	Stück	274 575,113
Klasse NC .....	Stück	31 826,000
Klasse TFC .....	Stück	144 240,384
Klasse USD IC .....	Stück	274 100,000
Klasse USD LC .....	Stück	126 948,431
Klasse USD TFC .....	Stück	111 629,918

### 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 .....	%	96,563
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	107,456
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	101,638

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Brasilianischer Real .....	BRL	5,468708	= EUR	1
Chilenische Peso .....	CLP	973,072821	= EUR	1
Kolumbianischer Peso .....	COP	4 317,300762	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	21,052319	= EUR	1
Neuer Peruavischer Sol .....	PEN	3,944140	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LD	LU2331315981	-12,7%
Klasse FC	LU2357625446	-12,6%
Klasse FD	LU2331315718	-12,6%
Klasse TFD	LU2357625529	-12,5%
Klasse XD	LU2331315809	-12,4%
Klasse USD LDH <sup>1)</sup>	LU2357625875	-12,2%
Klasse USD XCH <sup>1)</sup>	LU2357625958	-11,9%

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Low Carbon Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)	57 001 380,98	99,54
Unternehmen		
<b>Summe Anleihen</b>	<b>57 001 380,98</b>	<b>99,54</b>
2. Derivate	30 584,42	0,05
3. Bankguthaben	3 460,71	0,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	333 770,66	0,58
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	257,82	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-8 773,53	-0,02
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-89 932,86	-0,15
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-3 849,25	-0,01
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>57 266 898,95</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Low Carbon Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
7,125 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2012/2022 .....	EUR	100 000			%	100,009	100 009,00	0,17
0,60 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2020/2027 .....	EUR	300 000	100 000		%	89,766	269 298,00	0,47
1,375 % Acciona Energia Financiacio Filiales SA (MTN) 2022/2032 .....	EUR	100 000	400 000	300 000	%	81,699	81 699,00	0,14
2,125 % Aeroports de Paris 2018/2038 .....	EUR	200 000	100 000	200 000	%	75,833	151 666,00	0,26
0,88 % AIA GROUP LTD 2021/2033 * .....	EUR	300 000	100 000		%	81,545	244 635,00	0,43
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024 .....	EUR	300 000	100 000		%	97,513	292 539,00	0,51
1,00 % Akelius Residential Property Financing BV (MTN) 2020/2028 .....	EUR	120 000			%	83,99	100 788,00	0,18
2,375 % Alcon Finance BV (MTN) 2022/2028 .....	EUR	350 000	350 000		%	95,232	333 312,00	0,58
1,375 % Alfa Laval Treasury International AB (MTN) 2022/2029 .....	EUR	400 000	400 000		%	84,258	337 032,00	0,59
2,241 % Allianz SE 2015/2045 * .....	EUR	100 000			%	96,676	96 676,00	0,17
2,60 % Allianz SE 2021/perpetual * .....	EUR	200 000			%	68,932	137 864,00	0,24
1,125 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2020/2027 .....	EUR	630 000	130 000		%	89,736	565 336,80	0,99
0,875 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2029 .....	EUR	300 000	160 000	460 000	%	81,439	244 317,00	0,43
2,75 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2016/2036 .....	EUR	130 000	30 000		%	88,938	115 619,40	0,20
3,70 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2020/2040 .....	EUR	100 000			%	95,826	95 826,00	0,17
0,20 % ANZ New Zealand Int'l Ltd (MTN) 2021/2027 .....	EUR	870 000	180 000		%	86,304	750 844,80	1,31
0,75 % AP Moller - Maersk A/S (MTN) 2021/2031 .....	EUR	100 000			%	79,858	79 858,00	0,14
0,155 % Asahi Group Holdings Ltd 2020/2024 .....	EUR	630 000	130 000		%	95,62	602 406,00	1,05
0,75 % Ascendas Real Estate Investment Trust (MTN) 2021/2028 .....	EUR	500 000	100 000		%	80,369	401 845,00	0,70
5,125 % ASR Nederland NV 2015/2045 * .....	EUR	100 000			%	101,711	101 711,00	0,18
5,00 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2016/2048 * .....	EUR	300 000	100 000		%	98,35	295 050,00	0,52
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	120 000			%	87,864	105 436,80	0,18
1,50 % ASTM SpA (MTN) 2021/2030 .....	EUR	180 000			%	77,2	138 960,00	0,24
3,375 % AT&T, Inc. 2014/2034 .....	EUR	100 000			%	96,387	96 387,00	0,17
3,15 % AT&T, Inc. 2017/2036 .....	EUR	500 000	100 000		%	92,025	460 125,00	0,80
1,80 % AT&T, Inc. 2019/2039 .....	EUR	100 000			%	73,495	73 495,00	0,13
2,05 % AT&T, Inc. 2020/2032 .....	EUR	100 000			%	90,053	90 053,00	0,16
1,25 % Avery Dennison Corp. (MTN) 2017/2025 .....	EUR	300 000	300 000		%	96,186	288 558,00	0,50
3,375 % Aviva PLC (MTN) 2015/2045 * .....	EUR	400 000			%	97,998	391 992,00	0,68
3,875 % AXA SA (MTN) 2014/perpetual * .....	EUR	400 000	100 000		%	97,617	390 468,00	0,68
2,625 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 * .....	EUR	200 000	200 000		%	94,959	189 918,00	0,33
1,625 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030 .....	EUR	100 000			%	78,659	78 659,00	0,14
0,75 % Bankia SA (MTN) 2019/2026 .....	EUR	400 000	100 000		%	91,137	364 548,00	0,64
3,00 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA (MTN) 2014/2024 .....	EUR	300 000	100 000		%	100,751	302 253,00	0,53
3,00 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA (MTN) 2015/2025 .....	EUR	100 000			%	98,901	98 901,00	0,17
1,75 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA (MTN) 2019/2029 .....	EUR	100 000			%	89,267	89 267,00	0,16
0,10 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA (MTN) 2020/2027 .....	EUR	100 000			%	87,335	87 335,00	0,15
1,125 % Barclays PLC (MTN) 2021/2031 * .....	EUR	370 000	100 000		%	87,054	322 099,80	0,56
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	500 000	100 000		%	92,631	463 155,00	0,81
1,50 % Berry Global, Inc.-Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	200 000			%	87,501	175 002,00	0,31
0,75 % BMW Finance NV (MTN) 2017/2024 .....	EUR	100 000			%	98,17	98 170,00	0,17
2,50 % BNP Paribas (MTN) 2022/2032 * .....	EUR	200 000	200 000		%	91,054	182 108,00	0,32
1,00 % BNP Paribas Cardif SA (MTN) 2017/2024 .....	EUR	400 000	100 000		%	95,733	382 932,00	0,67
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 * .....	EUR	500 000	100 000		%	85,568	427 840,00	0,75
2,10 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 .....	EUR	200 000	200 000		%	85,523	171 046,00	0,30
0,10 % Booking Holdings, Inc. 2021/2025 .....	EUR	400 000	100 000		%	94,348	377 392,00	0,66
0,50 % Booking Holdings, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	EUR	400 000	100 000		%	87,762	351 048,00	0,61
0,625 % Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	100 000			%	88,207	88 207,00	0,15
2,25 % Bouygues SA (MTN) 2022/2029 .....	EUR	400 000	400 000		%	94,218	376 872,00	0,66
3,25 % Bouygues SA 2022/2037 .....	EUR	300 000	300 000		%	91,599	274 797,00	0,48
0,50 % BPCE SA (MTN) 2019/2027 .....	EUR	100 000			%	88,117	88 117,00	0,15
0,25 % BPCE SA (MTN) 2021/2031 .....	EUR	300 000	100 000		%	77,167	231 501,00	0,40
0,50 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2025 .....	EUR	500 000	100 000		%	94,028	470 140,00	0,82
1,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2019/2029 .....	EUR	100 000	100 000		%	87,259	87 259,00	0,15
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014/perpetual * .....	EUR	200 000	100 000	400 000	%	101,054	202 108,00	0,35
0,75 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (MTN) 2021/2028 .....	EUR	300 000	100 000		%	81,269	243 807,00	0,43
1,125 % CaixaBank SA (MTN) 2017/2024 .....	EUR	100 000			%	98,359	98 359,00	0,17
0,875 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	100 000			%	98,236	98 236,00	0,17
0,75 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2026 * .....	EUR	400 000	100 000		%	93,802	375 208,00	0,66
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 * .....	EUR	100 000			%	82,677	82 677,00	0,14
12,00 % Cammell Laird Holdings PLC-Reg- (MTN) 2000/2010 * *** .....	EUR	2 000 000			%		2,00	0,00
1,625 % Capgemini SE (MTN) 2020/2026 .....	EUR	100 000			%	96,769	96 769,00	0,17
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024 .....	EUR	500 000	100 000		%	96,383	481 915,00	0,84

## DWS Invest Low Carbon Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,875 % Chorus Ltd (MTN) 2019/2026 .....	EUR	760 000	160 000		%	91,652	696 555,20	1,22
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR	400 000	100 000		%	95,274	381 096,00	0,67
0,125 % Coca-Cola Co. (MTN) 2020/2029 .....	EUR	200 000	200 000		%	84,135	168 270,00	0,29
2,25 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022/2027 .....	EUR	148 000	148 000		%	97,358	144 089,84	0,25
2,75 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	134 000	134 000		%	97,034	130 025,56	0,23
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 *	EUR	200 000	200 000		%	97,679	195 358,00	0,34
1,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2018/2025 .....	EUR	100 000			%	96,761	96 761,00	0,17
1,00 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2026 *	EUR	400 000	100 000		%	94,921	379 684,00	0,66
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	300 000	100 000		%	93,385	280 155,00	0,49
1,25 % Credit Mutuel Arkéa SA (MTN) 2020/2029 *	EUR	100 000			%	88,302	88 302,00	0,15
0,25 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2021/2026 .....	EUR	400 000	100 000		%	89,708	358 832,00	0,63
2,125 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2022/2024 .....	EUR	400 000	400 000		%	99,275	397 100,00	0,69
1,00 % Credit Suisse Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	380 000	100 000		%	87,477	332 412,60	0,58
1,625 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2027 .....	EUR	300 000	100 000		%	89,662	268 986,00	0,47
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	300 000	100 000		%	88,53	265 590,00	0,46
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	100 000			%	84,352	84 352,00	0,15
0,75 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2031 .....	EUR	400 000	100 000		%	80,897	323 588,00	0,56
1,875 % Diageo Capital BV 2022/2034 .....	EUR	200 000	200 000		%	87,644	175 288,00	0,31
1,00 % Diageo Finance PLC (MTN) 2018/2025 .....	EUR	200 000			%	97,345	194 690,00	0,34
1,00 % Digital Dutch Fincos BV 2020/2032 .....	EUR	300 000	100 000		%	71,3	213 900,00	0,37
2,50 % Digital EuroFinco LLC (MTN) 2019/2026 .....	EUR	100 000			%	96,343	96 343,00	0,17
0,625 % Digital Intrepid Holding BV (MTN) 2021/2031 .....	EUR	200 000	100 000	300 000	%	70,605	141 210,00	0,25
2,25 % DS Smith PLC (MTN) 2015/2022 .....	EUR	200 000		200 000	%	100,15	200 300,00	0,35
0,45 % DXC Capital Funding DAC -Reg- (MTN) 2021/2027 .....	EUR	400 000	100 000		%	83,94	335 760,00	0,59
1,75 % DXC Technology Co. (MTN) 2018/2026 .....	EUR	630 000	130 000		%	94,253	593 793,90	1,04
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021/2061 .....	EUR	120 000			%	55,688	66 825,60	0,12
4,125 % Elis SA (MTN) 2022/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	95,223	95 223,00	0,17
4,50 % ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group (MTN) 2016/perpetual *	EUR	100 000			%	96,745	96 745,00	0,17
2,375 % ELO SACA (MTN) 2019/2025 .....	EUR	100 000			%	96,493	96 493,00	0,17
0,875 % EQT AB (MTN) 2021/2031 .....	EUR	400 000	100 000		%	73,179	292 716,00	0,51
2,375 % EQT AB (MTN) 2022/2028 .....	EUR	240 000	240 000		%	91,266	219 038,40	0,38
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027 .....	EUR	400 000	100 000		%	86,542	346 168,00	0,60
1,625 % Erste Group Bank AG (MTN) 2020/2031 *	EUR	100 000			%	89,465	89 465,00	0,16
0,875 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2021/2031 .....	EUR	380 000	100 000		%	75,225	285 855,00	0,50
4,00 % Eurofins Scientific SE (MTN) 2022/2029 .....	EUR	240 000	240 000		%	99,743	239 383,20	0,42
0,75 % Euronext NV (MTN) 2021/2031 .....	EUR	500 000	100 000		%	81,574	407 870,00	0,71
1,56 % Experian Europe DAC (MTN) 2022/2031 .....	EUR	340 000	340 000		%	85,909	292 090,60	0,51
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2017/2026 .....	EUR	400 000	100 000		%	96,002	384 008,00	0,67
0,54 % Ferrovial Emisiones SA (MTN) 2020/2028 .....	EUR	300 000	100 000		%	84,157	252 471,00	0,44
1,50 % Fidelity National Information Services, Inc. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	500 000	100 000		%	92,549	462 745,00	0,81
1,00 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2021/2033 .....	EUR	760 000	160 000		%	72,029	547 420,40	0,96
1,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2025 .....	EUR	150 000	150 000		%	97,35	146 025,00	0,25
2,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2030 .....	EUR	190 000	190 000		%	93,224	177 125,60	0,31
0,875 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2020/2030 .....	EUR	250 000	50 000		%	81,618	204 045,00	0,36
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	EUR	630 000	130 000		%	83,788	527 864,40	0,92
1,375 % Goodman Australia Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2017/2025 .....	EUR	500 000	100 000		%	93,976	469 880,00	0,82
1,25 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022/2026 .....	EUR	210 000	210 000		%	95,957	201 509,70	0,35
1,75 % GSK Consumer Healthcare Capital NL, BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	170 000	170 000		%	91,351	155 296,70	0,27
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	500 000	100 000		%	90,082	450 410,00	0,79
1,375 % Hannover Rueck SE 2021/2042 *	EUR	300 000	100 000		%	75,344	226 032,00	0,39
3,875 % Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2020/2023 .....	EUR	100 000			%	100,904	100 904,00	0,18
1,25 % Heineken NV (MTN) 2020/2033 .....	EUR	100 000			%	81,582	81 582,00	0,14
0,50 % Henkel AG & Co., KGaA (MTN) 2021/2032 .....	EUR	400 000			%	76,869	307 476,00	0,54
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021/2026 .....	EUR	140 000	100 000	180 000	%	89,385	125 139,00	0,22
1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2020/2029 .....	EUR	400 000	100 000		%	85,92	343 680,00	0,60
0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2021/2028 .....	EUR	300 000	100 000		%	82,887	248 661,00	0,43
1,475 % Holding d'Infrastructures de Transport SASU (MTN) 2022/2031 .....	EUR	300 000	300 000		%	81,278	243 834,00	0,43
2,50 % ING Groep NV (MTN) 2017/2029 *	EUR	100 000			%	98,32	98 320,00	0,17
0,10 % ING Groep NV (MTN) 2019/2025 *	EUR	300 000	100 000		%	94,334	283 002,00	0,49
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2020/2031 *	EUR	100 000			%	92,231	92 231,00	0,16
3,375 % Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	300 000			%	95,261	285 783,00	0,50
1,00 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2026 .....	EUR	100 000			%	90,004	90 004,00	0,16
4,875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	300 000			%	91,027	273 081,00	0,48
2,75 % Investor AB (MTN) 2022/2032 .....	EUR	130 000	130 000		%	97,878	127 241,40	0,22
1,75 % Iovia, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	300 000			%	88,246	264 738,00	0,46
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025 .....	EUR	500 000	100 000		%	96,224	481 120,00	0,84
2,125 % ISS Global A/S (MTN) 2014/2024 .....	EUR	100 000			%	100,116	100 116,00	0,17
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026 .....	EUR	400 000	100 000		%	90,044	360 176,00	0,63
0,50 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	340 000	100 000		%	79,592	270 612,80	0,47
1,125 % JDE Peet's NV (MTN) 2021/2033 .....	EUR	100 000	100 000	200 000	%	71,118	71 118,00	0,12
0,389 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2020/2028 *	EUR	500 000	100 000		%	88,16	440 800,00	0,77
0,597 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2021/2033 *	EUR	300 000	100 000		%	76,739	230 217,00	0,40
1,625 % KBC Group NV (MTN) 2017/2029 *	EUR	100 000			%	94,274	94 274,00	0,16

## DWS Invest Low Carbon Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,25 % KBC Group NV (MTN) 2021/2027 *	.....	EUR	300 000	100 000		%	89,73	269 190,00	0,47
0,80 % Kellogg Co. (MTN) 2017/2022	.....	EUR	200 000			%	100,218	200 436,00	0,35
1,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2026 *	.....	EUR	100 000			%	92,91	92 910,00	0,16
0,875 % La Banque Postale SA (MTN) 2020/2031 *	.....	EUR	300 000	100 000		%	87,199	261 597,00	0,46
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026	.....	EUR	300 000	100 000		%	87,596	262 788,00	0,46
0,75 % Lseg Netherlands BV 2021/2033	.....	EUR	400 000	100 000		%	78,289	313 156,00	0,55
0,75 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2021/2028 *	.....	EUR	300 000			%	82,323	246 969,00	0,43
1,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2049	.....	EUR	300 000	100 000	200 000	%	68,023	204 069,00	0,36
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 *	.....	EUR	300 000	100 000		%	87,281	261 843,00	0,46
0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2024	.....	EUR	100 000			%	96,833	96 833,00	0,17
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025	.....	EUR	300 000	100 000		%	92,164	276 492,00	0,48
1,375 % Morgan Stanley (MTN) 2016/2026	.....	EUR	400 000	100 000		%	93,501	374 004,00	0,65
1,102 % Morgan Stanley 2021/2033 *	.....	EUR	380 000	100 000		%	78,852	299 637,60	0,52
3,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2018/2049 *	.....	EUR	100 000			%	93,084	93 084,00	0,16
2,125 % Mylan, Inc. (MTN) 2018/2025	.....	EUR	100 000			%	95,82	95 820,00	0,17
0,90 % Nasdaq, Inc. 2021/2033	.....	EUR	300 000	100 000		%	73,446	220 338,00	0,38
2,125 % National Australia Bank (MTN) 2022/2028	.....	EUR	350 000	350 000		%	96,413	337 445,50	0,59
4,625 % Netflix, Inc. 2018/2029	.....	EUR	300 000	500 000	200 000	%	94,552	283 656,00	0,50
4,625 % NN Group NV (MTN) 2017/2048 *	.....	EUR	100 000			%	96,469	96 469,00	0,17
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022/2027	.....	EUR	170 000	170 000		%	92,059	156 500,30	0,27
0,082 % NTT FINANCE Corp. 2021/2025	.....	EUR	140 000			%	93,043	130 260,20	0,23
0,399 % NTT FINANCE Corp. (MTN) 2021/2028	.....	EUR	130 000			%	86,779	112 812,70	0,20
0,625 % Nykredit Realkredit A/S (MTN) 2019/2025	.....	EUR	100 000			%	95,404	95 404,00	0,17
0,25 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2020/2026	.....	EUR	200 000			%	90,441	180 882,00	0,32
1,00 % Optus Finance Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	.....	EUR	690 000	140 000		%	87,588	604 357,20	1,06
2,375 % Orange SA (MTN) 2019/perpetual *	.....	EUR	100 000			%	93,605	93 605,00	0,16
0,625 % Orange SA (MTN) 2021/2033	.....	EUR	100 000			%	75,59	75 590,00	0,13
1,00 % PostNL NV (MTN) 2017/2024	.....	EUR	500 000	100 000		%	96,47	482 350,00	0,84
0,50 % Prologis Euro Finance LLC 2021/2032	.....	EUR	300 000	100 000		%	73,705	221 115,00	0,39
3,125 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2022/2031	.....	EUR	375 000	375 000		%	93,9	352 125,00	0,61
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	.....	EUR	410 000	100 000		%	79,288	325 080,80	0,57
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026	.....	EUR	120 000	120 000		%	87,201	104 641,20	0,18
2,875 % Raiffeisen Bank International AG 2020/2032 *	.....	EUR	100 000			%	79,396	79 396,00	0,14
2,50 % RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025	.....	EUR	200 000			%	88,297	176 594,00	0,31
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2027	.....	EUR	270 000	270 000		%	101,71	274 617,00	0,48
4,375 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2030	.....	EUR	200 000	200 000		%	102,917	205 834,00	0,36
1,625 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2015/2025	.....	EUR	100 000			%	98,052	98 052,00	0,17
2,50 % Sampo Oyj 2020/2052 *	.....	EUR	100 000			%	78,235	78 235,00	0,14
1,875 % SANEF SA 2015/2026	.....	EUR	300 000			%	95,489	286 467,00	0,50
0,75 % Santander Consumer Bank AG (MTN) 2017/2022	.....	EUR	400 000			%	100,125	400 500,00	0,70
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025	.....	EUR	400 000	100 000		%	94,035	376 140,00	0,66
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026	.....	EUR	400 000	100 000		%	90,325	361 300,00	0,63
1,25 % Segro Capital Sarl (MTN) 2022/2026	.....	EUR	270 000	270 000		%	93,115	251 410,50	0,44
3,50 % SES SA (MTN) 2022/2029	.....	EUR	240 000	240 000		%	97,734	234 561,60	0,41
2,00 % Signify NV 2020/2024	.....	EUR	100 000			%	98,423	98 423,00	0,17
2,375 % Signify NV (MTN) 2020/2027	.....	EUR	100 000			%	94,929	94 929,00	0,17
1,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2026	.....	EUR	500 000	500 000		%	97,113	485 565,00	0,85
1,375 % Societe Generale SA (MTN) 2018/2028 *	.....	EUR	400 000	100 000		%	98,356	393 424,00	0,69
1,00 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2030 *	.....	EUR	400 000	100 000		%	87,543	350 172,00	0,61
0,50 % Societe Generale SA (MTN) 2021/2029 *	.....	EUR	400 000	100 000		%	82,435	329 740,00	0,58
0,90 % Standard Chartered PLC (MTN) 2019/2027 *	.....	EUR	100 000			%	90,527	90 527,00	0,16
2,50 % Standard Chartered PLC (MTN) 2020/2030 *	.....	EUR	120 000			%	94,294	113 152,80	0,20
2,375 % Stedin Holding NV (MTN) 2022/2030	.....	EUR	180 000	180 000		%	93,912	169 041,60	0,30
2,375 % Suez SACA (MTN) 2022/2030	.....	EUR	300 000	300 000		%	92,167	276 501,00	0,48
2,534 % Swiss Re Finance Luxembourg SA 2019/2050 *	.....	EUR	100 000			%	85,889	85 889,00	0,15
3,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd -Reg- 2018/2030	.....	EUR	200 000	100 000	200 000	%	97,8	195 600,00	0,34
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	.....	EUR	300 000	130 000	330 000	%	75,86	227 580,00	0,40
1,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2024	.....	EUR	500 000	100 000	100 000	%	98,84	494 200,00	0,86
2,125 % Tele2 AB (MTN) 2018/2028	.....	EUR	400 000	160 000	360 000	%	96,255	385 020,00	0,67
3,75 % Teleperformance (MTN) 2022/2029	.....	EUR	400 000	400 000		%	101,533	406 132,00	0,71
2,125 % Telia Co., AB (MTN) 2019/2034	.....	EUR	100 000			%	89,671	89 671,00	0,16
1,625 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2026	.....	EUR	180 000	180 000		%	97,382	175 287,60	0,31
2,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2029	.....	EUR	190 000	190 000		%	95,764	181 951,60	0,32
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	.....	EUR	100 000	260 000	160 000	%	89,452	89 452,00	0,16
2,875 % Thermo Fisher Scientific, Inc. 2017/2037	.....	EUR	100 000			%	91,159	91 159,00	0,16
0,125 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2025	.....	EUR	100 000			%	95,18	95 180,00	0,17
1,50 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2039	.....	EUR	100 000			%	71,981	71 981,00	0,13
1,952 % Toronto-Dominion Bank/The (MTN) 2022/2030	.....	EUR	320 000	320 000		%	90,705	290 256,00	0,51
1,875 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2014/2024	.....	EUR	100 000			%	99,587	99 587,00	0,17
1,45 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2019/2029	.....	EUR	400 000	100 000		%	88,82	355 280,00	0,62
3,00 % Transurban Finance Co., Pty, Ltd (MTN) 2020/2030	.....	EUR	140 000			%	97,893	137 050,20	0,24
0,50 % UBS AG/London (MTN) 2021/2031	.....	EUR	300 000			%	79,405	238 215,00	0,42
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 *	.....	EUR	200 000			%	90,973	181 946,00	0,32

## DWS Invest Low Carbon Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,875 % UBS Group AG (MTN) 2021/2031 .....	EUR	200 000			%	77,907	155 814,00	0,27
1,375 % UNIQA Insurance Group AG (MTN) 2020/2030 .....	EUR	100 000			%	85,215	85 215,00	0,15
2,375 % UNIQA Insurance Group AG 2021/2041 * .....	EUR	100 000			%	75,405	75 405,00	0,13
0,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	500 000	100 000		%	92,097	460 485,00	0,80
0,375 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2029 .....	EUR	300 000	100 000		%	84,942	254 826,00	0,44
1,50 % Visa, Inc. 2022/2026 .....	EUR	980 000	980 000		%	97,845	958 881,00	1,67
1,60 % Vodafone Group PLC (MTN) 2016/2031 .....	EUR	100 000			%	87,776	87 776,00	0,15
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 * .....	EUR	200 000	200 000		%	95,738	191 476,00	0,33
3,125 % Volkswagen International Finance NV 2022/2025 .....	EUR	200 000	200 000		%	101,123	202 246,00	0,35
5,875 % WeBuild SpA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	210 000			%	91,623	192 408,30	0,34
1,375 % Wendel SE 2022/2034 .....	EUR	300 000	300 000		%	67,012	201 036,00	0,35
0,427 % Westpac Securities NZ/London (MTN) 2021/2026 .....	EUR	160 000			%	90,366	144 585,60	0,25
2,125 % Wurth Finance International BV (MTN) 2022/2030 .....	EUR	420 000	420 000		%	93,909	394 417,80	0,69
2,425 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2016/2026 .....	EUR	200 000	100 000	300 000	%	96,629	193 258,00	0,34
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	600 000	200 000		%	87,71	526 260,00	0,92
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 * .....	EUR	530 000	530 000		%	96,355	510 681,50	0,89
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2026 .....	GBP	200 000	200 000		%	94,44	220 542,96	0,38
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 * .....	GBP	200 000			%	90,023	210 228,07	0,37
1,874 % Credit Agricole SA (MTN) 2021/2031 * .....	GBP	100 000			%	85,452	99 776,77	0,17
1,985 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2021/2031 * .....	GBP	100 000			%	85,736	100 108,38	0,17
1,625 % Nordea Bank Abp (MTN) 2021/2032 * .....	GBP	300 000			%	83,22	291 511,84	0,51
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029 .....	USD	200 000			%	91,953	176 569,62	0,31
2,749 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2030 .....	USD	200 000			%	79,584	152 818,47	0,27
2,561 % Citigroup, Inc. 2021/2032 * .....	USD	300 000			%	82,392	237 315,66	0,41
8,75 % Deutsche Telekom International Finance BV 2000/2030 .....	USD	200 000			%	123,685	237 501,92	0,41
2,65 % HP, Inc. (MTN) 2022/2031 .....	USD	200 000	200 000		%	80,119	153 845,79	0,27
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual * .....	USD	200 000			%	84,351	161 972,14	0,28
7,50 % Lloyds Banking Group PLC 2018/perpetual * .....	USD	200 000			%	97,831	187 856,65	0,33
10,00 % Medya Holding International Ltd 1996/2049 *** .....	USD	2 500 000			%		2,40	0,00
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	200 000			%	95,027	182 472,37	0,32
7,875 % Societe Generale SA -Reg- 2013/perpetual * .....	USD	200 000			%	98,358	188 868,61	0,33
2,55 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2031 .....	USD	300 000			%	85,763	247 025,23	0,43
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>57 001 380,98</b>	<b>99,54</b>	
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>						<b>67 225,79</b>	<b>0,12</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (DB) .....	Stück	11	44	33		-2 060,00	0,00	
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) .....	Stück	-13	10	23		28 470,00	0,05	
UK Treasury Notes 09/2022 (DB) .....	Stück	-3		3		15 167,58	0,03	
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-10	3	13		25 648,21	0,04	
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-36 641,37</b>	<b>-0,07</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Geschlossene Positionen</b>								
USD/EUR 0,3 Mio. .....						-373,01	0,00	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 0,8 Mio. .....						-7 191,60	-0,02	
EUR/USD 1,8 Mio. .....						-29 076,76	-0,05	
<b>Bankguthaben</b>						<b>3 460,71</b>	<b>0,01</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	2 964				3 460,71	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>333 770,66</b>	<b>0,58</b>	
Zinsansprüche .....						320 634,06	0,56	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....						10 500,66	0,02	
Sonstige Ansprüche .....						2 635,94	0,00	

## DWS Invest Low Carbon Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>257,82</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>57 408 155,96</b>	<b>100,25</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>-8 773,53</b>	<b>-0,02</b>
EUR-Kredite .....	EUR					-3 095,58	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar .....	USD	-5 914				-5 677,95	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-89 932,86</b>	<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-89 932,86	-0,15
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-3 849,25</b>	<b>-0,01</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-141 257,01</b>	<b>-0,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>57 266 898,95</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	86,24
Klasse FD .....	EUR	86,56
Klasse LD .....	EUR	86,44
Klasse TFD .....	EUR	86,06
Klasse XD .....	EUR	86,74
Klasse USD LDH .....	USD	86,61
Klasse USD XCH .....	USD	87,19
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	35 400,522
Klasse FD .....	Stück	100,000
Klasse LD .....	Stück	393 113,627
Klasse TFD .....	Stück	21,732
Klasse XD .....	Stück	229 920,000
Klasse USD LDH .....	Stück	3 263,648
Klasse USD XCH .....	Stück	106,610

### Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

Solactive ISS Paris Aligned Select Euro Corporate IG Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	99,874
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	118,269
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	110,956

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 7 158 237,35.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

## DWS Invest Low Carbon Bonds

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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.
- \*\*\* Der Emittent der Wertpapiere befindet sich in Insolvenz.

# DWS Invest Multi Opportunities

## DWS INVEST MULTI OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

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

<sup>1)</sup> in AUD

<sup>2)</sup> in CNY

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in HKD

<sup>5)</sup> in SEK

<sup>6)</sup> in SGD

<sup>7)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Multi Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	14 698 482,07	4,10
Telekommunikationsdienste	20 787 629,38	5,80
Dauerhafte Konsumgüter	30 913 634,79	8,62
Hauptverbrauchsgüter	2 939 011,72	0,82
Finanzsektor	19 284 347,08	5,37
Grundstoffe	5 249 264,58	1,46
Industrien	8 269 145,77	2,31
Versorger	8 550 829,69	2,39
<b>Summe Aktien</b>	<b>110 692 345,08</b>	<b>30,87</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	18 930 062,57	5,28
<b>Summe Anleihen</b>	<b>18 930 062,57</b>	<b>5,28</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	28 334 523,62	7,90
Sonstige Fonds	171 027 632,59	47,70
Aktienfonds	24 591 722,26	6,87
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>223 953 878,47</b>	<b>62,47</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>596 972,13</b>	<b>0,16</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>5 479 368,08</b>	<b>1,53</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>171 285,89</b>	<b>0,04</b>
<b>7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>20 246,19</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-71 556,81</b>	<b>-0,02</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-961 056,58</b>	<b>-0,26</b>
<b>3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-276 141,77</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>358 535 403,25</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Multi Opportunities

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Roche Holding AG .....	Stück	7 931		2 338	CHF	316	2 517 623,68	0,70	
Allianz SE .....	Stück	10 597		1 908	EUR	180,38	1 911 486,86	0,53	
Alstom SA .....	Stück	87 431			EUR	21,36	1 867 526,16	0,52	
AXA SA .....	Stück	171 471		30 946	EUR	21,42	3 672 908,82	1,02	
Bayer AG .....	Stück	40 931			EUR	56,47	2 311 373,57	0,64	
Deutsche Post AG .....	Stück	50 815	17 815		EUR	35,225	1 789 958,38	0,50	
Deutsche Telekom AG .....	Stück	388 988		35 072	EUR	18,896	7 350 317,25	2,05	
E.ON SE .....	Stück	460 217		161 040	EUR	7,926	3 647 679,94	1,02	
Enel SpA .....	Stück	455 407			EUR	5,215	2 374 947,51	0,66	
EssilorLuxottica SA .....	Stück	15 920			EUR	141,35	2 250 292,00	0,63	
Evonik Industries AG .....	Stück	98 962		19 814	EUR	20,02	1 981 219,24	0,55	
Infineon Technologies AG .....	Stück	92 997			EUR	22,76	2 116 611,72	0,59	
Koninklijke Philips NV .....	Stück	70 800			EUR	20,215	1 431 222,00	0,40	
L'Oréal SA .....	Stück	3 930	3 930		EUR	324	1 273 320,00	0,36	
Merck KGaA .....	Stück	7 442		3 326	EUR	159,75	1 188 859,50	0,33	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen .....	Stück	11 283	11 283		EUR	221,6	2 500 312,80	0,70	
Sanofi .....	Stück	12 611	12 611	20 538	EUR	96,5	1 216 961,50	0,34	
Veolia Environnement SA .....	Stück	109 731		62 059	EUR	23,04	2 528 202,24	0,71	
Vinci SA .....	Stück	29 947		5 660	EUR	84,09	2 518 243,23	0,70	
Volkswagen AG .....	Stück	23 546	16 688		EUR	124,82	2 939 011,72	0,82	
Vonovia SE .....	Stück	127 744	37 551		EUR	29,11	3 718 627,84	1,04	
Reckitt Benckiser Group PLC .....	Stück	13 735		13 527	GBP	61,34	983 738,49	0,27	
Samsung Electronics Co., Ltd .....	Stück	35 000		7 763	KRW	57 000	1 475 212,15	0,41	
Activision Blizzard, Inc. ....	Stück	34 349	10 898		USD	77,29	2 548 927,56	0,71	
Alphabet, Inc. ....	Stück	2 384		1 288	USD	2 172,1	4 971 714,20	1,39	
Amazon.com, Inc. ....	Stück	18 240	17 905	264	USD	103,77	1 817 258,63	0,51	
Amgen, Inc. ....	Stück	9 905			USD	241,94	2 300 817,89	0,64	
AT&T, Inc. ....	Stück	197 071	73 515		USD	20,885	3 951 639,24	1,10	
BioNTech SE -ADR- ....	Stück	6 177	6 177		USD	144,98	859 816,52	0,24	
Emerson Electric Co. ....	Stück	9 826		4 408	USD	79,28	747 929,20	0,21	
Johnson & Johnson .....	Stück	8 614		4 054	USD	176,37	1 458 645,21	0,41	
JPMorgan Chase & Co. ....	Stück	25 919		4 328	USD	111,27	2 768 958,32	0,77	
Linde PLC .....	Stück	12 009		3 234	USD	283,44	3 268 045,34	0,91	
Mastercard, Inc. ....	Stück	7 564		1 456	USD	310,68	2 256 237,98	0,63	
Medtronic PLC .....	Stück	37 017	37 017		USD	89,51	3 181 213,85	0,89	
Merck & Co, Inc. ....	Stück	22 761	22 761		USD	92,29	2 016 815,05	0,56	
Microsoft Corp. ....	Stück	22 066		6 421	USD	255,12	5 404 906,79	1,51	
PayPal Holdings, Inc. ....	Stück	33 936	25 086		USD	67,98	2 214 939,66	0,62	
Pfizer, Inc. ....	Stück	70 577		4 094	USD	51,5	3 489 719,43	0,97	
Pinterest, Inc. ....	Stück	91 060	49 019		USD	18,36	1 605 167,70	0,45	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR- ....	Stück	40 722		13 824	USD	80,64	3 152 823,85	0,88	
Thermo Fisher Scientific, Inc. ....	Stück	4 330		1 847	USD	533,59	2 218 276,44	0,62	
Union Pacific Corp. ....	Stück	6 666		3 088	USD	210,23	1 345 488,80	0,38	
Visa, Inc. ....	Stück	13 210		8 367	USD	193,63	2 455 814,46	0,68	
Walt Disney Co. ....	Stück	12 243			USD	92,86	1 091 532,36	0,30	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026 *	EUR	2 775 000			%	86,379	2 397 017,25	0,67	
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual **	EUR	2 557 000			%	89,189	2 280 562,73	0,64	
0,375 % European Investment Bank 2021/2024 .....	USD	6 200 000			%	94,735	5 639 261,55	1,57	
1,375 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2024 .....	USD	3 000 000			%	96,652	2 783 890,75	0,78	
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2023 .....	USD	6 200 000			%	97,928	5 829 330,29	1,62	
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
Deutsche ESG Dynamic Opportunities -SC- EUR - (0,200%)	Anteile	1 289 055		60 758	EUR	54,36	70 073 029,80	19,54	
DWS Concept – DWS Concept									
Kaldemorgen -IC100- EUR - (0,350%) .....	Anteile	637 349		95 293	EUR	110,71	70 560 907,79	19,68	
DWS Invest SICAV – Corporate Hybrid									
Bonds -XD- EUR - (0,200%) .....	Anteile	45 582			EUR	88,5	4 034 007,00	1,13	
DWS Invest SICAV – DWS Invest Macro									
Bonds I -FC- EUR - (0,600%) .....	Anteile	172 475			EUR	96,08	16 571 398,00	4,62	
DWS Invest SICAV – Global Bonds -IC- EUR - (0,350%) .....	Anteile	66 977			EUR	88,02	5 895 315,54	1,64	
DWS Invest SICAV – Invest Euro High Yield									
Corporates -FC- EUR - (0,650%) .....	Anteile	12 146		15 565	EUR	150,98	1 833 803,08	0,51	
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Financials									
UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%) .....	Anteile	201 571		45 286	EUR	20,005	4 032 427,86	1,13	
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%) .....	Anteile	143 073	214 930	289 690	EUR	26,952	3 856 103,50	1,08	
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%) .....	Anteile	620 000			USD	28,06	16 703 190,90	4,66	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
THEAM Quant – Cross Asset High Focus -M- EUR - (0,300%) .....	Anteile	264 500	52 500		EUR	114,91	30 393 695,00	8,48	

## DWS Invest Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>353 576 286,12</b>	<b>98,62</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>5 596,50</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
MSCI World Index 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	287	287				5 596,50	0,00
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-67 084,11</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro BTP Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-60		60			-233 060,77	-0,07
Euro SCHATZ Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-97	161	258			-110 504,68	-0,03
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-66	16	82			-10 580,00	0,00
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-59	19	78			31 260,00	0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-62	17	79			125 099,04	0,03
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-72	84	156			-111 185,11	-0,03
US Treasury Notes 30 year Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-23	13	36			73 568,61	0,02
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2022 (DB) . . . . .	Stück	-132	197	329			168 318,80	0,05
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>621 560,04</b>	<b>0,17</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
AUD/EUR 1,8 Mio. . . . .							13 340,24	0,00
CHF/EUR 9,5 Mio. . . . .							143 910,51	0,04
CNY/EUR 0,1 Mio. . . . .							149,32	0,00
JPY/EUR 3 737,6 Mio. . . . .							389 983,86	0,11
SEK/EUR 0,4 Mio. . . . .							-134,42	0,00
SGD/EUR 7,9 Mio. . . . .							54 472,37	0,01
USD/EUR 10,8 Mio. . . . .							162 317,89	0,05
<b>Geschlossene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,1 Mio. . . . .							-15,00	0,00
HKD/EUR 18,0 Mio. . . . .							-2 354,69	0,00
USD/EUR 34,9 Mio. . . . .							-29 656,50	-0,01
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 7,2 Mio. . . . .							-68 038,46	-0,02
EUR/HKD 19,0 Mio. . . . .							-38 247,89	-0,01
EUR/NOK 53,0 Mio. . . . .							-4 167,19	0,00
<b>Swaps</b>							<b>36 899,70</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection buyer</b>								
iTraxx Crossover / 1% / 20/06/2027 (OTC) (JP) . . . . .	Stück	1 000 000	1 000 000				36 899,70	0,01
<b>Bankguthaben</b>							<b>5 479 368,08</b>	<b>1,53</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben . . . . .	EUR						1 266 453,56	0,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Norwegische Kronen . . . . .	NOK	87 698					8 490,80	0,00
Schwedische Kronen . . . . .	SEK	1 249 790					116 688,75	0,04

## DWS Invest Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar .....	AUD	64 420						42 692,23	0,01
Brasilianischer Real .....	BRL	523 760						95 773,94	0,03
Britisches Pfund .....	GBP	180 079						210 267,03	0,06
Chinesischer Renminbi .....	CNY	1 053 581						151 062,11	0,04
Hongkong Dollar .....	HKD	1 051 864						128 709,05	0,03
Japanischer Yen .....	JPY	282 863						1 998,15	0,00
Mexikanischer Peso .....	MXN	317 137						15 064,25	0,00
Russischer Rubel .....	RUB	1 212 170						21 433,05	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	206 905						207 848,44	0,06
Singapur Dollar .....	SGD	91 825						63 295,80	0,02
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	10 883						636,34	0,00
Südkoreanischer Won .....	KRW	133 821 015						98 954,58	0,03
<b>Termingelder</b>									
EUR Guthaben – (EUR - Guthaben (DZ Bank AG, Frankfurt))	EUR							3 050 000,00	0,85
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....								<b>171 285,89</b>	<b>0,04</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *** .....								50 028,62	0,01
Zinsansprüche .....								11 754,05	0,00
Sonstige Ansprüche .....								108 715,11	0,03
								788,11	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>									
<b>Summe der Vermögensgegenstände ****</b>									
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
US-Dollar .....	USD	-74 530						-71 556,81	-0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								<b>-961 056,58</b>	<b>-0,26</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....								-958 822,02	-0,26
								-2 234,56	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>									
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>									
<b>Fondsvermögen</b>									
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	
<b>Anteilwert</b>									
Klasse AUD LCH .....	AUD							111,00	
Klasse AUD LDMH .....	AUD							72,31	
Klasse RMB LDMH .....	CNY							94,51	
Klasse FC .....	EUR							114,41	
Klasse FD .....	EUR							101,34	
Klasse LC .....	EUR							115,48	
Klasse LD .....	EUR							100,71	
Klasse LDQ .....	EUR							87,55	
Klasse NC .....	EUR							110,91	
Klasse NDQ .....	EUR							84,08	
Klasse PFC .....	EUR							111,80	
Klasse PFQ .....	EUR							84,38	
Klasse TFC .....	EUR							105,34	
Klasse TFD .....	EUR							101,80	
Klasse GBP CH RD .....	GBP							109,04	
Klasse HKD LDMH .....	HKD							62,69	
Klasse SEK LCH .....	SEK							1 069,30	
Klasse SGD LDMH .....	SGD							6,55	
Klasse USD FCH .....	USD							115,55	
Klasse USD LCH .....	USD							111,65	
Klasse USD LDMH .....	USD							73,05	
Klasse USD RDMH .....	USD							84,89	
Klasse USD TFCH .....	USD							114,90	

## DWS Invest Multi Opportunities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse AUD LCH .....	Stück	5 076,924
Klasse AUD LDMH .....	Stück	16 310,000
Klasse RMB LDMH .....	Stück	725,000
Klasse FC .....	Stück	125 609,534
Klasse FD .....	Stück	105,000
Klasse LC .....	Stück	653 816,133
Klasse LD .....	Stück	4 383,000
Klasse LDQ .....	Stück	559 007,300
Klasse NC .....	Stück	669 648,108
Klasse NDQ .....	Stück	1 048 266,440
Klasse PFC .....	Stück	12 466,000
Klasse PFQD .....	Stück	37 605,000
Klasse TFC .....	Stück	2 552,000
Klasse TFD .....	Stück	20,000
Klasse GBP CH RD .....	Stück	72,000
Klasse HKD LDMH .....	Stück	283 489,247
Klasse SEK LCH .....	Stück	361,000
Klasse SGD LDMH .....	Stück	1 203 529,000
Klasse USD FCH .....	Stück	107,000
Klasse USD LCH .....	Stück	156 871,417
Klasse USD LDMH .....	Stück	91 089,920
Klasse USD RDMH .....	Stück	245 194,000
Klasse USD TFCH .....	Stück	34,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	67,510
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	110,355
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	86,865

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,6, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte 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 159 140 237,47. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

JP = J.P. Morgan SE

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH und UBS AG

# DWS Invest Multi Opportunities

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026 .....	EUR	211 000	182 259,69	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>				
<b>182 259,69</b>				
<b>Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen</b>				
Morgan Stanley Europe SE FI				
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten</b>				
davon:			<b>EUR</b>	<b>195 517,42</b>
Aktien			EUR	195 517,42

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Brasilianischer Real .....	BRL	5,468708	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,974476	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	21,052319	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Russischer Rubel .....	RUB	56,556137	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	17,102243	= 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

\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

\*\* Variabler Zinssatz.

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

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

# DWS Invest Multi Strategy

---

## DWS INVEST MULTI STRATEGY

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse FC	LU0616844766	-6,9%
Klasse FD	LU1264174118	-6,9%
Klasse LC	LU0616843958	-7,1%
Klasse LD	LU0616844170	-7,1%
Klasse XC	LU1808979337	-6,7%

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

Stand: 30.6.2022

---

# DWS Invest Multi Strategy

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 282 765,99	1,75
Telekommunikationsdienste	804 057,90	1,09
Dauerhafte Konsumgüter	1 685 055,25	2,32
Energie	149 734,69	0,20
Hauptverbrauchsgüter	789 064,37	1,06
Finanzsektor	1 212 056,81	1,64
Grundstoffe	349 516,45	0,46
Industrien	657 027,98	0,88
Versorger	145 604,43	0,21
<b>Summe Aktien</b>	<b>7 074 883,87</b>	<b>9,61</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten)</b>		
Zentralregierungen	46 247 303,64	62,84
<b>Summe Anleihen</b>	<b>46 247 303,64</b>	<b>62,84</b>
<b>3. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	5 368 720,47	7,30
Rentenfonds	1 228 636,74	1,67
Aktienfonds	1 746 166,18	2,37
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>8 343 523,39</b>	<b>11,34</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>4 118 314,27</b>	<b>5,60</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>7 841 342,64</b>	<b>10,65</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>121 393,70</b>	<b>0,17</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-153 092,25</b>	<b>-0,21</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>73 593 669,26</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Multi Strategy

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Fortescue Metals Group Ltd	Stück	1 901	554		AUD	17,53	22 084,66	0,03
Goodman Group REIT	Stück	3 115	1 445		AUD	17,84	36 828,12	0,05
National Australia Bank Ltd	Stück	1 617	750		AUD	27,39	29 351,39	0,04
Newcrest Mining Ltd	Stück	1 850	858		AUD	20,89	25 611,61	0,03
Scentre Group	Stück	22 123	7 921		AUD	2,59	37 972,61	0,05
Bank of Montreal	Stück	312	141		CAD	121,8	28 295,51	0,04
Bank of Nova Scotia	Stück	405	112		CAD	75,13	22 656,04	0,03
Canadian National Railway Co.	Stück	703	365	105	CAD	142,23	74 449,56	0,10
Canadian Tire Corp., Ltd	Stück	353	160		CAD	160,58	42 206,73	0,06
Magna International, Inc.	Stück	1 036	539	155	CAD	69,36	53 503,77	0,07
Royal Bank of Canada	Stück	451	232		CAD	123,48	41 465,68	0,06
Toronto-Dominion Bank	Stück	603	212		CAD	82,88	37 211,97	0,05
Cie Financiere Richemont SA	Stück	383	173		CHF	99,76	38 382,30	0,05
Nestle SA	Stück	238	108		CHF	110,98	26 533,68	0,04
Roche Holding AG	Stück	159	72		CHF	316	50 473,10	0,07
Zurich Insurance Group AG	Stück	74	34		CHF	410,4	30 508,08	0,04
Carlsberg AS	Stück	461	208		DKK	901,8	55 887,47	0,08
adidas AG	Stück	116	53		EUR	166,54	19 318,64	0,03
Allianz SE	Stück	123	52		EUR	180,38	22 186,74	0,03
BNP Paribas SA	Stück	394	109		EUR	44,47	17 521,18	0,02
CRH PLC	Stück	1 191	538		EUR	32,28	38 445,48	0,05
Deutsche Post AG	Stück	1 445	654		EUR	35,225	50 900,13	0,07
E.ON SE	Stück	2 471	1 118		EUR	7,926	19 585,15	0,03
Enel SpA	Stück	4 013	1 815		EUR	5,215	20 927,80	0,03
Euroapi SA	Stück	21	21		EUR	15,098	317,06	0,00
Industria de Diseno Textil SA	Stück	814	368		EUR	21,33	17 362,62	0,02
Kering SA	Stück	57	29		EUR	484,95	27 642,15	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	2 043	924		EUR	24,68	50 421,24	0,07
Koninklijke Philips NV	Stück	892	404		EUR	20,215	18 031,78	0,02
LANXESS AG	Stück	997	451		EUR	32,97	32 871,09	0,04
L'Oréal SA	Stück	70	19		EUR	324	22 680,00	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	80	36		EUR	573,7	45 896,00	0,06
Red Electrica Corp., SA	Stück	1 437	650		EUR	18,08	25 980,96	0,04
Sanofi	Stück	503	731	503	EUR	96,5	48 539,50	0,07
SAP SE	Stück	547	247		EUR	85,45	46 741,15	0,06
Sartorius Stedim Biotech	Stück	74	33		EUR	296	21 904,00	0,03
Schneider Electric SE	Stück	622	281		EUR	111,34	69 253,48	0,09
Siemens Energy AG	Stück	2 411	1 090		EUR	13,78	33 223,58	0,04
Tenaris SA	Stück	4 595	2 389	687	EUR	12,38	56 886,10	0,08
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	2 719	1 225		EUR	7,54	20 501,26	0,03
TotalEnergies SE	Stück	862	390		EUR	50,47	43 505,14	0,06
Universal Music Group NV	Stück	797			EUR	18,9	15 063,30	0,02
Universal Music Group, Inc.	Stück	305	305		EUR	18,9	5 764,50	0,01
Vinci SA	Stück	268	74		EUR	84,09	22 536,12	0,03
Vivendi SE	Stück	2 791	1 262		EUR	9,558	26 676,38	0,04
Vonovia SE	Stück	879	383		EUR	29,11	25 587,69	0,03
Anglo American PLC	Stück	226			GBP	29,245	7 717,33	0,01
AstraZeneca PLC	Stück	277	125		GBP	106,98	34 601,07	0,05
Drax Group PLC	Stück	2 775	1 255		GBP	6,37	20 640,00	0,03
GSK PLC	Stück	1 363	376		GBP	17,568	27 959,24	0,04
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	370	167		GBP	61,34	26 500,42	0,04
RELX PLC	Stück	2 387	1 241	357	GBP	22,07	61 512,30	0,08
Rio Tinto PLC	Stück	496	224		GBP	48,82	28 273,96	0,04
SSE PLC	Stück	2 016	1 040		GBP	16,13	37 969,26	0,05
WPP PLC	Stück	4 339	1 963		GBP	8,124	41 159,19	0,06
AIA Group Ltd	Stück	3 000	1 200		HKD	85,05	31 220,89	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	600	300		HKD	386	28 339,24	0,04
Inpex Corp.	Stück	5 700	3 400	1 600	JPY	1 470	59 189,53	0,08
KDDI Corp.	Stück	1 900	1 000	300	JPY	4 289	57 565,51	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Stück	4 500	1 300		JPY	729	23 186,27	0,03
Murata Manufacturing Co., Ltd	Stück	300	100		JPY	7 396	15 673,68	0,02
NEC Corp.	Stück	800	300		JPY	5 270	29 781,96	0,04
Nintendo Co., Ltd	Stück	100	100		JPY	58 680	41 451,74	0,06
Nissan Chemical Corp.	Stück	500	200		JPY	6 250	22 075,10	0,03
Ono Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	1 400	700		JPY	3 482	34 435,75	0,05
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	Stück	300	200		JPY	15 300	32 423,91	0,04
Shionogi & Co., Ltd	Stück	400	200		JPY	6 855	19 369,58	0,03
SoftBank Group Corp.	Stück	700	200		JPY	5 235	25 886,15	0,03
Sony Group Corp.	Stück	900	500	200	JPY	11 095	70 537,90	0,10
TIS, Inc.	Stück	1 000	500		JPY	3 555	25 112,64	0,03
Lundin Energy AB	Stück	2 361	1 068		SEK	6,976	1 537,78	0,00
Sandvik AB	Stück	2 205	997		SEK	164,05	33 773,54	0,05
Tele2 AB -B-	Stück	2 129	963		SEK	116	23 058,20	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Stück	3 016	1 364		SEK	76,04	21 412,40	0,03
Abbott Laboratories	Stück	355	191		USD	108,2	36 878,71	0,05

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AbbVie, Inc.	.....	Stück	1 001	520	149	USD	152,29	146 361,06	0,20
Adobe, Inc.	.....	Stück	207	108	31	USD	359,15	71 378,32	0,10
Advanced Micro Devices, Inc.	.....	Stück	383	173		USD	76,62	28 174,81	0,04
AGCO Corp.	.....	Stück	403	403		USD	97,43	37 697,96	0,05
Align Technology, Inc.	.....	Stück	50	23		USD	233,84	11 225,58	0,02
Alphabet, Inc.	.....	Stück	136	71	20	USD	2 157,78	281 751,45	0,38
Amazon.com, Inc.	.....	Stück	809	895	111	USD	103,77	80 601,00	0,11
American Express Co.	.....	Stück	259	106		USD	134,89	33 542,82	0,05
Anthem, Inc.	.....	Stück	127	57		USD	486,48	59 318,31	0,08
Apple, Inc.	.....	Stück	2 402	1 249	359	USD	135,28	311 979,95	0,42
Applied Materials, Inc.	.....	Stück	573	298	86	USD	89,46	49 215,69	0,07
Automatic Data Processing, Inc.	.....	Stück	339	176	50	USD	210,35	68 464,01	0,09
Bank of America Corp.	.....	Stück	1 817	822		USD	30,77	53 678,76	0,07
Berkshire Hathaway, Inc.	.....	Stück	260	135	39	USD	269,33	67 232,33	0,09
Best Buy Co., Inc.	.....	Stück	586	265		USD	65,23	36 699,92	0,05
BlackRock, Inc.	.....	Stück	36	10		USD	597,91	20 666,09	0,03
BorgWarner, Inc.	.....	Stück	1 423	644		USD	33,15	45 290,65	0,06
Caterpillar, Inc.	.....	Stück	89	89		USD	177,43	15 161,32	0,02
CBRE Group, Inc.	.....	Stück	444	201		USD	72,3	30 820,62	0,04
CDW Corp/DE	.....	Stück	160	72		USD	155,35	23 864,44	0,03
CF Industries Holdings, Inc.	.....	Stück	545	452	455	USD	84,99	44 471,77	0,06
Charles Schwab Corp.	.....	Stück	509	202		USD	61,31	29 961,89	0,04
Chubb Ltd	.....	Stück	191	101		USD	192,09	35 225,58	0,05
Citigroup, Inc.	.....	Stück	682	308		USD	45,51	29 799,66	0,04
Cognizant Technology Solutions Corp.	.....	Stück	388	175		USD	67,19	25 029,75	0,03
Colgate-Palmolive Co.	.....	Stück	404	183		USD	79,54	30 852,26	0,04
CSX Corp.	.....	Stück	2 357	1 226	353	USD	28,735	65 026,58	0,09
Dexcom, Inc.	.....	Stück	252	218		USD	74,32	17 981,52	0,02
Dow, Inc.	.....	Stück	588	266		USD	51,06	28 825,59	0,04
eBay, Inc.	.....	Stück	1 226	638	184	USD	41,19	48 484,44	0,07
Edwards Lifesciences Corp.	.....	Stück	621	281		USD	94,65	56 432,89	0,08
Electronic Arts, Inc.	.....	Stück	216	60		USD	121,37	25 170,11	0,03
Eli Lilly & Co.	.....	Stück	122	55		USD	323,1	37 845,73	0,05
EOG Resources, Inc.	.....	Stück	418	189		USD	113,38	45 502,24	0,06
FMC Corp.	.....	Stück	383	173		USD	106,3	39 088,78	0,05
Fortune Brands Home & Security, Inc.	.....	Stück	563	255		USD	59,02	31 902,72	0,04
Fox Corp.	.....	Stück	1 725	780		USD	32,1	53 163,58	0,07
Gilead Sciences, Inc.	.....	Stück	439	198		USD	61,63	25 976,27	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.	.....	Stück	85	24		USD	293,41	23 944,95	0,03
Home Depot, Inc.	.....	Stück	341	177	51	USD	270,06	88 416,79	0,12
International Paper Co.	.....	Stück	182			USD	41,79	7 302,37	0,01
Intuit, Inc.	.....	Stück	141	64		USD	378,83	51 284,20	0,07
JPMorgan Chase & Co.	.....	Stück	564	313	84	USD	111,27	60 252,81	0,08
Keurig Dr Pepper, Inc.	.....	Stück	891	403		USD	35,25	30 154,83	0,04
KLA Corp.	.....	Stück	68	19		USD	314,59	20 538,75	0,03
Kroger Co.	.....	Stück	1 245	563		USD	47,55	56 838,15	0,08
Lam Research Corp.	.....	Stück	102	46		USD	416,55	40 793,16	0,06
Linde PLC	.....	Stück	146	66		USD	283,44	39 731,42	0,05
Lowe's Cos, Inc.	.....	Stück	223	101		USD	172,32	36 894,42	0,05
Lululemon Athletica, Inc.	.....	Stück	91	31		USD	272,55	23 812,65	0,03
Marsh & McLennan Cos, Inc.	.....	Stück	158	52		USD	153,69	23 314,32	0,03
Mastercard, Inc.	.....	Stück	176	79		USD	310,68	52 498,40	0,07
Merck & Co, Inc.	.....	Stück	645	335	96	USD	92,29	57 152,40	0,08
Meta Platforms, Inc.	.....	Stück	296	134		USD	160,04	45 482,08	0,06
Micron Technology, Inc.	.....	Stück	849	384		USD	54,51	44 432,83	0,06
Microsoft Corp.	.....	Stück	1 286	665	192	USD	255,12	314 996,38	0,43
Mondelez International, Inc.	.....	Stück	514	233		USD	61,97	30 581,92	0,04
Moody's Corp.	.....	Stück	82	37		USD	269,46	21 214,28	0,03
Morgan Stanley	.....	Stück	465	211		USD	74,93	33 452,51	0,05
Mosaic Co.	.....	Stück	418	418		USD	47,44	19 038,86	0,03
Motorola Solutions, Inc.	.....	Stück	235	106		USD	207,3	46 772,14	0,06
Netflix, Inc.	.....	Stück	58	16		USD	171,45	9 547,41	0,01
Norfolk Southern Corp.	.....	Stück	255	115		USD	224,55	54 976,02	0,07
NVIDIA Corp.	.....	Stück	454	236	68	USD	150,54	65 618,73	0,09
Oracle Corp.	.....	Stück	1 084	563	162	USD	68,66	71 458,38	0,10
Paycom Software, Inc.	.....	Stück	78	35		USD	275,84	20 657,22	0,03
PayPal Holdings, Inc.	.....	Stück	344	156		USD	67,98	22 452,24	0,03
PepsiCo, Inc.	.....	Stück	700	364	105	USD	167,02	112 250,07	0,15
Pfizer, Inc.	.....	Stück	940	425		USD	51,5	46 478,83	0,06
PNC Financial Services Group, Inc.	.....	Stück	132	37		USD	153,25	19 422,02	0,03
Public Storage	.....	Stück	130	59		USD	310,9	38 804,69	0,05
PulteGroup, Inc.	.....	Stück	666	301		USD	39,05	24 969,82	0,03
QUALCOMM, Inc.	.....	Stück	168	76		USD	126,16	20 349,37	0,03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	.....	Stück	85	39		USD	587,87	47 975,59	0,07
S&P Global, Inc.	.....	Stück	64	18		USD	332,96	20 459,36	0,03
Starbucks Corp.	.....	Stück	724	376	108	USD	75,335	52 366,73	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	.....	Stück	259	117		USD	80,64	20 052,59	0,03
Target Corp.	.....	Stück	244	114		USD	137,71	32 260,82	0,04
Tesla, Inc.	.....	Stück	85	44	12	USD	675,9	55 159,64	0,07
Truist Financial Corp.	.....	Stück	439	121		USD	46,09	19 426,35	0,03
Union Pacific Corp.	.....	Stück	283	153	43	USD	210,23	57 121,71	0,08
United Rentals, Inc.	.....	Stück	122	55		USD	238,15	27 895,27	0,04

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
UnitedHealth Group, Inc.	.....	Stück	370	192	55	USD	513	182 238,10	0,25
Visa, Inc.	.....	Stück	626	325	93	USD	193,63	116 376,98	0,16
Walt Disney Co.	.....	Stück	209	95		USD	92,86	18 633,53	0,03
Warner Bros Discovery, Inc.	.....	Stück	1 302	1 302		USD	12,85	16 063,28	0,02
Wells Fargo & Co.	.....	Stück	993	449		USD	38,57	36 772,15	0,05
Zoetis, Inc.	.....	Stück	236	106		USD	171,51	38 861,68	0,05
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,00 % Austria Treasury Bill 2022/2023	.....	EUR	600 000	600 000	%		99,912	599 472,00	0,81
0,00 % Dutch Treasury Certificate 2022/2022	.....	EUR	1 468 000	1 468 000	%		100,089	1 469 306,52	2,00
0,00 % France Treasury Bill BTF 2021/2022	.....	EUR	2 202 000	2 202 000	%		100,089	2 203 959,78	2,99
0,00 % France Treasury Bill BTF 2021/2022	.....	EUR	5 108 000	5 108 000	%		100,096	5 112 903,68	6,95
0,00 % France Treasury Bill BTF 2022/2023	.....	EUR	3 388 220	6 574 220	3 186 000	%	99,858	3 383 408,73	4,60
0,00 % German Treasury Bill 2021/2022	.....	EUR	5 224 000	6 124 000	900 000	%	100,034	5 225 776,16	7,10
0,00 % German Treasury Bill 2021/2022	.....	EUR	2 763 000	2 763 000		%	100,109	2 766 011,67	3,76
0,00 % German Treasury Bill 2021/2022	.....	EUR	5 999 000	5 999 000		%	100,094	6 004 639,06	8,16
0,00 % German Treasury Bill 2022/2023	.....	EUR	510 000	510 000		%	99,732	508 633,20	0,69
1,50 % Israel Government International Bond (MTN)	2019/2029	.....	EUR	550 000		%	92,38	508 090,00	0,69
0,00 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 2022/2023	.....	EUR	5 303 000	9 568 000	4 265 000	%	99,942	5 299 924,26	7,20
0,00 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 2022/2023	.....	EUR	730 000	730 000		%	99,562	726 802,60	0,99
0,00 % Kingdom of Belgium Treasury Bill 2021/2022	..	EUR	2 388 564	2 906 000	517 436	%	100,062	2 390 044,91	3,25
0,00 % Kingdom of Belgium Treasury Bill 2022/2023	..	EUR	743 000	743 000		%	99,643	740 347,49	1,01
0,00 % Portugal Treasury Bill 2022/2023	.....	EUR	1 027 000	1 027 000		%	99,65	1 023 405,50	1,39
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2021/2022	.....	EUR	3 586 000	4 227 000	641 000	%	100,007	3 586 251,02	4,87
0,00 % Spain Letras del Tesoro 2022/2023	.....	EUR	4 125 000	8 003 000	3 878 000	%	99,784	4 116 090,00	5,59
0,125 % United States Treasury Inflation Indexed Bonds - WI Reopening 2021/2051	.....	USD	0			%	99,258	0,01	0,00
2,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN)	2016/2026	.....	USD	634 900		%	95,516	582 237,05	0,79
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>74 532,47</b>	<b>0,10</b>
<b>Aktien</b>									
Aker Bp ASA	.....	Stück	2 245	4 490		SEK	355,58	74 532,47	0,10
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
DWS Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche									
Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,100%)	.....	Anteile	0			EUR	9 703,959	9,70	0,00
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	..	Anteile	64 788			EUR	26,952	1 746 166,18	2,37
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Athena UI UCITS EUR - (0,300%)	.....	Anteile	51 967	51 967		EUR	103,31	5 368 710,77	7,30
Gamma Plus - Gamma Plus -V- EUR - (1,000%)	.....	Anteile	12 279			EUR	100,06	1 228 636,74	1,67
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>61 665 710,90</b>	<b>83,79</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 09/2022 (DB)	.....	Stück	-281	70	351			154 635,68	0,21
DJ Euro Stoxx 50 09/2022 (DB)	.....	Stück	-875		875			144 375,00	0,20
FVSN2 Index Futures 07/2022 (DB)	.....	Stück	270	270				-57 037,50	-0,08
FVSN2 Index Futures 09/2022 (DB)	.....	Stück	230	230				-11 787,50	-0,02
S & P MINI 500 Futures 09/2022 (DB)	.....	Stück	-108		108			-6 306,48	-0,01
Vstoxx Futures 08/2022 (DB)	.....	Stück	180	180				-17 325,00	-0,02
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>									
Put DJ Euro Stoxx 50/09/2022 3 300 EUR (DB)	.....	Stück	-101	-101				-130 542,50	-0,18
Put DJ Euro Stoxx 50/07/2022 3 550 EUR (DB)	.....	Stück	-125	-125				-201 625,00	-0,27
Put DJ Euro Stoxx 50/08/2022 3 475 EUR (DB)	.....	Stück	-98	-98				-165 816,00	-0,23
Call DJ Euro Stoxx 06/2024 3 500 EUR (DB)	.....	Stück	562	562				1 990 042,00	2,70
Put DJ Euro Stoxx Bank Futures 09/2022 75 EUR (DB)	....	Stück	-875	-875				-157 500,00	-0,21
Call DJ Euro Stoxx Bank Futures 09/2022 90 EUR (DB)	....	Stück	2 188	2 188				147 690,00	0,20
Call DJ Euro Stoxx Bank Futures 12/2022 95 EUR (DB)	....	Stück	-650	-650				-59 312,50	-0,08
Put S & P 500 Futures 09/2022 3 550 USD (DB)	.....	Stück	-20	-20				-209 399,55	-0,28
Put S & P 500 Futures 07/2022 4 250 USD (DB)	.....	Stück	-23	-23				-1 109 092,76	-1,51
Put S & P 500 Futures 08/2022 3 780 USD (DB)	.....	Stück	-19	-19				-293 240,99	-0,40
Call S & P 500 Futures 06/2024 4 075 USD (DB)	.....	Stück	108	108				3 895 695,82	5,29
Call S & P 500 Volatility Index 07/2022 30 USD (DB)	.....	Stück	540	540				129 614,58	0,18
Call S & P 500 Volatility Index 08/2022 32,5 USD (DB)	.....	Stück	415	415				114 552,89	0,16
Call S & P 500 Volatility Index 09/2022 35 USD (DB)	.....	Stück	460	460				136 911,40	0,19

## DWS Invest Multi Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-176 217,32</b>	<b>-0,24</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
JPY/EUR 273,3 Mio. ....							-79 171,12	-0,11
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 3,2 Mio. ....							-54 277,97	-0,07
<b>Geschlossene Positionen</b>								
EUR/USD 12,8 Mio. ....							-42 768,23	-0,06
<b>Bankguthaben</b>							<b>7 841 342,64</b>	<b>10,65</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben ....	EUR						7 277 873,58	9,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen ....	DKK	75 814					10 191,75	0,01
Norwegische Kronen ....	NOK	220 202					21 319,80	0,03
Schwedische Kronen ....	SEK	155 204					14 490,90	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar ....	AUD	40 440					26 800,03	0,04
Britisches Pfund ....	GBP	20 121					23 493,96	0,03
Hongkong Dollar ....	HKD	14 595					1 785,86	0,00
Japanischer Yen ....	JPY	1 312 336					9 270,38	0,01
Kanadischer Dollar ....	CAD	43 915					32 698,39	0,04
Schweizer Franken ....	CHF	11 982					12 037,19	0,02
US-Dollar ....	USD	428 473					411 380,80	0,56
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>121 393,70</b>	<b>0,17</b>
Dividenden-/ Ausschüttungsansprüche ....							8 322,54	0,01
Zinsansprüche ....							5 309,30	0,01
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							29 943,57	0,04
Sonstige Ansprüche ....							77 818,29	0,11
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>76 341 964,61</b>	<b>103,74</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen ....							-153 092,25	-0,21
Andere sonstige Verbindlichkeiten ....							-93 339,60	-0,13
							-59 752,65	-0,08
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 748 295,35</b>	<b>-3,74</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>73 593 669,26</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC ....		
Klasse FC ....	EUR	130,88
Klasse FD ....	EUR	96,74
Klasse LC ....	EUR	100,78
Klasse LD ....	EUR	95,57
Klasse XC ....	EUR	104,11
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC ....		
Klasse FC ....	Stück	542 288,000
Klasse FD ....	Stück	100,000
Klasse LC ....	Stück	1 365,177
Klasse LD ....	Stück	1 094,000
Klasse XC ....	Stück	22 744,000

# DWS Invest Multi Strategy

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

45% BBG Global Aggregate Corporate EUR Index, 35% MSCI World Net TR Index in EUR, 15% BBG 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 .....	%	26,157
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	114,916
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	46,310

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 Hebeleffektivität aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte 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 103 588 029,88.

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Bofa Securities Europe S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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.

## Fußnote

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

# DWS Invest Nomura Japan Growth

---

## DWS INVEST NOMURA JAPAN GROWTH

Wertentwicklung der Anteilklassen (in JPY)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse JPY FC	LU1342482384	-12,5%
Klasse JPY MFC	LU2206602224	-12,3%
Klasse MFCH <sup>1)</sup>	LU1218760608	- <sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 15.9.2020 (Anteilkasse noch aktiv)

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Nomura Japan Growth

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in JPY	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	612 907 400,00	6,17
Telekommunikationsdienste	992 384 300,00	10,00
Dauerhafte Konsumgüter	1 344 309 800,00	13,54
Hauptverbrauchsgüter	3 094 875 080,00	31,15
Finanzsektor	774 504 600,00	7,79
Grundstoffe	493 339 000,00	4,97
Industrien	2 243 391 900,00	22,56
<b>Summe Aktien</b>	<b>9 555 712 080,00</b>	<b>96,18</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>308 352 020,00</b>	<b>3,10</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11 933 601,00</b>	<b>0,12</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>113 766 511,00</b>	<b>1,15</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-53 903 095,00</b>	<b>-0,55</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-388 700,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9 935 472 417,00</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Nomura Japan Growth

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>9 555 712 080,00</b>	<b>96,18</b>
<b>Aktien</b>									
Ajinomoto Co., Inc.	.....	Stück	67 000	22 000	8 600	JPY	3 300	221 100 000,00	2,23
Asahi Intecc Co., Ltd	.....	Stück	22 600	1 400	1 900	JPY	2 048	46 284 800,00	0,47
Bandai Namco Holdings, Inc.	.....	Stück	28 300	10 400	19 800	JPY	9 579	271 085 700,00	2,73
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd	.....	Stück	76 400	17 300	5 400	JPY	3 470	265 108 000,00	2,67
Daifuku Co., Ltd	.....	Stück	12 900	900	3 100	JPY	7 760	100 104 000,00	1,01
Daiichi Sankyo Co., Ltd	.....	Stück	4 800	1 200	34 400	JPY	3 437	16 497 600,00	0,17
Daikin Industries Ltd	.....	Stück	12 900	2 900	1 000	JPY	21 750	280 575 000,00	2,82
Daiwa House Industry Co., Ltd	.....	Stück	120 600	15 400	12 300	JPY	3 162	381 337 200,00	3,84
Disco Corp.	.....	Stück	4 300	100	800	JPY	32 200	138 460 000,00	1,39
Fast Retailing Co., Ltd	.....	Stück	1 900	400		JPY	71 080	135 052 000,00	1,36
FUJIFILM Holdings Corp.	.....	Stück	36 900	10 000	3 200	JPY	7 278	268 558 200,00	2,70
Honda Motor Co., Ltd	.....	Stück	49 400	51 700	2 300	JPY	3 293	162 674 200,00	1,64
Hoya Corp.	.....	Stück	17 500	3 000	2 300	JPY	11 585	202 737 500,00	2,04
IHI Corp.	.....	Stück	91 800	23 900	11 500	JPY	3 630	333 234 000,00	3,35
ITOCHU Corp.	.....	Stück	99 300	12 100	9 600	JPY	3 667	364 133 100,00	3,66
Katitas Co., Ltd	.....	Stück	10 500	2 200	900	JPY	2 922	30 681 000,00	0,31
KDDI Corp.	.....	Stück	35 200	9 700	7 000	JPY	4 289	150 972 800,00	1,52
Keyence Corp.	.....	Stück	5 600	1 100	500	JPY	46 380	259 728 000,00	2,61
M3, Inc.	.....	Stück	46 100	29 000	7 200	JPY	3 898	179 697 800,00	1,81
Makita Corp.	.....	Stück	22 400	24 100	1 700	JPY	3 382	75 756 800,00	0,76
Mitsubishi Estate Co., Ltd	.....	Stück	71 800	71 800		JPY	1 969	141 374 200,00	1,42
Mitsui & Co., Ltd	.....	Stück	99 800	14 100	23 700	JPY	2 995	298 851 100,00	3,01
MonotaRO Co., Ltd	.....	Stück	23 200	1 500	11 700	JPY	2 016	46 771 200,00	0,47
Murata Manufacturing Co., Ltd	.....	Stück	36 600	4 200	3 500	JPY	7 396	270 693 600,00	2,72
Nidec Corp.	.....	Stück	24 900	2 800	2 500	JPY	8 380	208 662 000,00	2,10
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	.....	Stück	25 100	2 000	2 500	JPY	1 443	36 219 300,00	0,36
Nippon Shinyaku Co., Ltd	.....	Stück	1 800	1 800		JPY	8 250	14 850 000,00	0,15
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	.....	Stück	109 900	13 400	20 500	JPY	3 896	428 170 400,00	4,31
Nissan Chemical Corp.	.....	Stück	17 100	8 800	2 300	JPY	6 250	106 875 000,00	1,08
Nissan Motor Co., Ltd	.....	Stück	206 900	223 700	16 800	JPY	528	109 284 580,00	1,10
Nitori Holdings Co., Ltd	.....	Stück	11 300	1 100	900	JPY	12 895	145 713 500,00	1,47
NOF Corp.	.....	Stück	5 300	5 300		JPY	5 030	26 659 000,00	0,27
Obic Co., Ltd	.....	Stück	4 600	100	200	JPY	19 190	88 274 000,00	0,89
Otsuka Corp.	.....	Stück	2 400	100	100	JPY	4 025	9 660 000,00	0,10
Pan Pacific International Holdings Corp.	.....	Stück	34 600	2 500	3 800	JPY	2 165	74 909 000,00	0,75
Pigeon Corp.	.....	Stück	48 300	3 400	4 800	JPY	1 861	89 886 300,00	0,90
Recruit Holdings Co., Ltd	.....	Stück	87 100	18 600	8 400	JPY	3 995	347 964 500,00	3,50
Reneses Electronics Corp.	.....	Stück	124 400	128 800	4 400	JPY	1 233	153 385 200,00	1,54
Shimano, Inc.	.....	Stück	2 500	100		JPY	22 920	57 300 000,00	0,58
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd	.....	Stück	17 100	3 400	1 700	JPY	15 300	261 630 000,00	2,63
Shionogi & Co., Ltd	.....	Stück	4 500	400	2 800	JPY	6 855	30 847 500,00	0,31
SMC Corp.	.....	Stück	3 000	600		JPY	60 470	181 410 000,00	1,83
SMS Co., Ltd	.....	Stück	8 400	700	700	JPY	2 674	22 461 600,00	0,23
SoftBank Group Corp.	.....	Stück	19 500	3 400	1 600	JPY	5 235	102 082 500,00	1,03
Sony Group Corp.	.....	Stück	55 700	8 900	5 800	JPY	11 095	617 991 500,00	6,22
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd	.....	Stück	23 100	5 100	17 500	JPY	4 250	98 175 000,00	0,99
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	.....	Stück	98 100	15 500	10 000	JPY	4 032	395 539 200,00	3,98
Suzuki Motor Corp.	.....	Stück	76 300	7 100	16 700	JPY	4 264	325 343 200,00	3,27
Sysmex Corp.	.....	Stück	7 700	4 300	100	JPY	8 166	62 878 200,00	0,63
T&D Holdings, Inc.	.....	Stück	146 300	35 600	27 600	JPY	1 624	237 591 200,00	2,39
Taiyo Yuden Co., Ltd	.....	Stück	35 000	24 300	2 100	JPY	4 610	161 350 000,00	1,62
Terumo Corp.	.....	Stück	32 700	8 600	32 000	JPY	4 088	133 677 600,00	1,35
Tokyo Electron Ltd	.....	Stück	2 100	200	4 000	JPY	44 300	93 030 000,00	0,94
Toyota Industries Corp.	.....	Stück	18 000	7 800	1 200	JPY	8 400	151 200 000,00	1,52
Trend Micro, Inc.	.....	Stück	9 400	2 200	12 400	JPY	6 620	62 228 000,00	0,63
Unicharm Corp.	.....	Stück	17 400	7 100	3 100	JPY	4 540	78 996 000,00	0,80
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>9 555 712 080,00</b>	<b>96,18</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>308 352 020,00</b>	<b>3,10</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben	.....	EUR	42 554					6 046 831,00	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Japanischer Yen	.....	JPY						302 305 189,00	3,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche	.....							<b>11 933 601,00</b>	<b>0,12</b>
Sonstige Ansprüche	.....							5 260 113,00	0,05
								6 673 488,00	0,07
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>113 766 511,00</b>	<b>1,15</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>9 989 764 212,00</b>	<b>100,55</b>

## DWS Invest Nomura Japan Growth

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....  
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....

**-53 903 095,00**  
-23 008 633,00  
-30 894 462,00

**-0,55**  
-0,24  
-0,31

### Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften

### Summe der Verbindlichkeiten

### Fondsvermögen

**-388 700,00**  
**0,00**

**-54 291 795,00**  
**-0,55**

**9 935 472 417,00**  
**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse JPY FC .....	JPY	15 608,00
Klasse JPY MFC .....	JPY	11 442,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse JPY FC .....	Stück	128,000
Klasse JPY MFC .....	Stück	868 195,000

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

Tokyo Stock Price (TOPIX) Index - BRS only

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	107,260
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	124,352
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	114,155

Die Risikozahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 JPY 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Euro ..... EUR 0,007037 = JPY 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Invest Qi Global Climate Action

---

## DWS INVEST QI GLOBAL CLIMATE ACTION

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2178858259	-9,3%
Klasse FC	LU2178858093	-9,0%
Klasse IC	LU2178858176	-8,8%
Klasse XC	LU2178858333	-8,8%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Qi Global Climate Action

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	1 661 003,94	11,44
Telekommunikationsdienste	2 404 269,81	16,55
Dauerhafte Konsumgüter	5 194 124,91	35,79
Energie	47 958,36	0,33
Hauptverbrauchsgüter	754 764,44	5,21
Finanzsektor	1 476 774,30	10,17
Grundstoffe	607 301,52	4,20
Industrien	1 034 881,84	7,12
Versorger	977 235,48	6,73
<b>Summe Aktien</b>	<b>14 158 314,60</b>	<b>97,54</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>313 826,60</b>	<b>2,16</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>66 089,34</b>	<b>0,46</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-22 624,84</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>14 515 605,70</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Qi Global Climate Action

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>								<b>14 158 314,60</b>	<b>97,54</b>
Medibank Pvt Ltd .....	Stück	66 745		10 783		AUD	3,25	143 756,91	0,99
Bank of Nova Scotia .....	Stück	341	948	607		CAD	75,13	19 075,83	0,13
BCE, Inc. ....	Stück	2 229		2 229		CAD	62,87	104 344,39	0,72
Metro Inc/CN .....	Stück	1 021				CAD	68,81	52 310,98	0,36
Northland Power, Inc. ....	Stück	3 209	3 209			CAD	37,8	90 318,58	0,62
RioCan Real Estate Investment Trust .....	Stück	1 687	1 687			CAD	19,75	24 808,34	0,17
Wheaton Precious Metals Corp. ....	Stück	5 230	5 230	865		CAD	47,18	183 727,94	1,27
Givaudan SA .....	Stück	34	34			CHF	3 346	114 282,74	0,79
Novartis AG .....	Stück	2 920	2 920			CHF	80,33	235 633,16	1,62
Partners Group Holding AG .....	Stück	80		22		CHF	845,6	67 956,46	0,47
Roche Holding AG .....	Stück	516				CHF	316	163 799,50	1,13
Roche Holding AG .....	Stück	238		269		CHF	365,6	87 409,56	0,60
Swiss Prime Site AG .....	Stück	298	298			CHF	83,2	24 906,65	0,17
Swisscom AG .....	Stück	401				CHF	521,6	210 115,33	1,45
Chr Hansen Holding A/S .....	Stück	1 866	1 866			DKK	518	129 940,54	0,90
Novo Nordisk A/S .....	Stück	434		2 329		DKK	783,3	45 700,52	0,32
Novozymes A/S .....	Stück	2 688	1 570			DKK	424,4	153 358,52	1,06
Vestas Wind Systems A/S .....	Stück	2 378		1 680		DKK	150,02	47 958,36	0,33
Deutsche Telekom AG .....	Stück	4 506	4 506			EUR	18,896	85 145,38	0,59
Elia Group SA .....	Stück	908		897		EUR	134,9	122 489,20	0,84
Elisa Oyj .....	Stück	3 885				EUR	53,26	206 915,10	1,43
Kingspan Group PLC .....	Stück	613		1 991		EUR	56,44	34 597,72	0,24
Koninklijke Ahold Delhaize NV .....	Stück	6 067	6 067			EUR	24,68	149 733,56	1,03
Koninklijke KPN NV .....	Stück	43 129	43 129			EUR	3,387	146 077,92	1,01
L'Oréal SA .....	Stück	389	389			EUR	324	126 036,00	0,87
Orange SA .....	Stück	1 970	1 970			EUR	11,216	22 095,52	0,15
Red Electrica Corp., SA .....	Stück	8 282		2 880		EUR	18,08	149 738,56	1,03
Sanofi .....	Stück	602	602			EUR	96,5	58 093,00	0,40
Schneider Electric SE .....	Stück	1 121		418		EUR	111,34	124 812,14	0,86
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA .....	Stück	18 601				EUR	754	140 251,54	0,97
GSK PLC .....	Stück	6 032	6 032			GBP	17,568	123 734,53	0,85
Severn Trent PLC .....	Stück	959				GBP	27,01	30 244,78	0,21
CK Asset Holdings Ltd .....	Stück	17 000	17 000			HKD	55,5	115 449,37	0,80
MTR Corp., Ltd .....	Stück	30 500	3 000			HKD	41	153 014,77	1,05
Central Japan Railway Co. ....	Stück	1 200				JPY	15 655	132 704,92	0,91
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd .....	Stück	4 700				JPY	3 470	115 207,31	0,79
Dai Nippon Printing Co., Ltd .....	Stück	6 600	3 700	3 100		JPY	2 926	136 417,77	0,94
Daiwa House Industry Co., Ltd .....	Stück	6 100	8 200	2 100		JPY	3 162	136 252,47	0,94
East Japan Railway Co. ....	Stück	500		1 400		JPY	6 938	24 505,13	0,17
Kao Corp. ....	Stück	4 000	4 600	600		JPY	5 472	154 617,55	1,07
KDDI Corp. ....	Stück	2 400				JPY	4 289	72 714,33	0,50
Nippon Telegraph & Telephone Corp. ....	Stück	9 200				JPY	3 896	253 197,54	1,74
Ono Pharmaceutical Co., Ltd .....	Stück	4 600	4 600			JPY	3 482	113 146,02	0,78
SG Holdings Co., Ltd .....	Stück	2 400		4 700		JPY	2 289	38 806,97	0,27
TIS, Inc. ....	Stück	2 800		4 700		JPY	3 555	70 315,38	0,48
Tokio Marine Holdings, Inc. ....	Stück	2 700	3 500	800		JPY	7 903	150 733,04	1,04
USS Co., Ltd .....	Stück	7 500	7 500			JPY	2 349	124 450,60	0,86
Mercury NZ Ltd .....	Stück	42 477				NZD	5,65	143 794,30	0,99
Meridian Energy Ltd .....	Stück	51 318		11 351		NZD	4,68	143 898,07	0,99
Accenture PLC .....	Stück	170		393		USD	276,21	45 082,54	0,31
Adobe, Inc. ....	Stück	130		314		USD	359,15	44 826,96	0,31
Allstate Corp. ....	Stück	1 191	1 191			USD	124,64	142 524,42	0,98
Alphabet, Inc. ....	Stück	64		23		USD	2 172,1	133 468,84	0,92
American Water Works Co., Inc. ....	Stück	1 116		445		USD	146,06	156 500,45	1,08
Analog Devices, Inc. ....	Stück	944		1 199		USD	143,59	130 141,64	0,90
Anthem, Inc. ....	Stück	132				USD	486,48	61 653,68	0,42
Arrow Electronics, Inc. ....	Stück	958	958			USD	109,26	100 495,54	0,69
AT&T, Inc. ....	Stück	10 304	8 492			USD	20,885	206 614,32	1,42
Bristol-Myers Squibb Co. ....	Stück	2 887	2 887			USD	76,9	213 153,87	1,47
Broadridge Financial Solutions, Inc. ....	Stück	326	326	1 832		USD	141,43	44 266,91	0,31
Cboe Global Markets, Inc. ....	Stück	534	534			USD	112,733	57 797,70	0,40
CBRE Group, Inc. ....	Stück	782		254		USD	72,3	54 283,16	0,37
CH Robinson Worldwide, Inc. ....	Stück	1 611	1 611			USD	101,21	156 544,95	1,08
Church & Dwight Co., Inc. ....	Stück	2 181				USD	92,88	194 490,31	1,34
Cisco Systems, Inc. ....	Stück	4 873	1 240			USD	42,27	197 764,69	1,36
Citrix Systems, Inc. ....	Stück	1 893	1 893			USD	96,68	175 714,40	1,21
Clorox Co. ....	Stück	184		641		USD	139,88	24 711,18	0,17
Cognizant Technology Solutions Corp. ....	Stück	314	314			USD	67,19	20 256,03	0,14
Colgate-Palmolive Co. ....	Stück	2 694				USD	79,54	205 732,67	1,42
Crown Castle International Corp. ....	Stück	288	288			USD	169,18	46 780,15	0,32
CVS Health Corp. ....	Stück	1 596		1 147		USD	92,96	142 445,62	0,98
Dell Technologies, Inc. ....	Stück	2 236				USD	46,17	99 117,82	0,68
Electronic Arts, Inc. ....	Stück	1 198		430		USD	121,37	139 600,91	0,96
Equinix, Inc. ....	Stück	203				USD	650,77	126 836,33	0,87
Expeditors International of Washington, Inc. ....	Stück	1 284	1 284			USD	96,93	119 493,24	0,82
General Mills, Inc. ....	Stück	972	161	204		USD	74,61	69 627,92	0,48

## DWS Invest Qi Global Climate Action

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gilead Sciences, Inc.	.....	Stück	1 843	1 843		USD	61,63	109 052,99	0,75
Henry Schein, Inc.	.....	Stück	910	910		USD	76,15	66 532,12	0,46
Hewlett Packard Enterprise Co.	.....	Stück	2 849	2 849		USD	13,12	35 887,76	0,25
Home Depot, Inc.	.....	Stück	679		178	USD	270,06	176 055,71	1,21
Intel Corp.	.....	Stück	1 301	1 301		USD	36,84	46 016,86	0,32
International Business Machines Corp.	.....	Stück	1 314	1 314		USD	139,76	176 318,69	1,21
Jack Henry & Associates, Inc.	.....	Stück	1 208	1 208		USD	181,22	210 180,85	1,45
Johnson & Johnson	.....	Stück	1 985	494		USD	176,37	336 128,48	2,32
Juniper Networks, Inc.	.....	Stück	5 564	5 564		USD	28,39	151 660,54	1,04
Kellogg Co.	.....	Stück	2 408		1 188	USD	71,76	165 904,82	1,14
Kimberly-Clark Corp.	.....	Stück	1 365			USD	133,97	175 574,04	1,21
Kroger Co.	.....	Stück	2 695		2 395	USD	47,55	123 035,20	0,85
Marsh & McLennan Cos, Inc.	.....	Stück	1 447			USD	153,69	213 517,87	1,47
McDonald's Corp.	.....	Stück	875	252	149	USD	246,56	207 133,70	1,43
Merck & Co, Inc.	.....	Stück	3 162	551		USD	92,29	280 179,66	1,93
Microsoft Corp.	.....	Stück	992		153	USD	255,12	242 983,21	1,67
Motorola Solutions, Inc.	.....	Stück	1 090			USD	207,3	216 943,12	1,49
Newmont Corp.	.....	Stück	443	443	534	USD	61,11	25 991,78	0,18
NortonLifeLock, Inc.	.....	Stück	1 435			USD	22,05	30 379,50	0,21
Omnicon Group, Inc.	.....	Stück	2 011	3 265	1 254	USD	62,65	120 963,19	0,83
Oracle Corp.	.....	Stück	2 735	2 164		USD	68,66	180 293,98	1,24
PepsiCo, Inc.	.....	Stück	809			USD	167,02	129 729,01	0,89
Pfizer, Inc.	.....	Stück	4 663		2 023	USD	51,5	230 564,66	1,59
Pool Corp.	.....	Stück	77			USD	345,06	25 509,70	0,18
Procter & Gamble Co.	.....	Stück	2 041			USD	142,04	278 338,80	1,92
Public Storage	.....	Stück	500	500		USD	310,9	149 248,79	1,03
Quest Diagnostics, Inc.	.....	Stück	716			USD	135,46	93 120,26	0,64
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	.....	Stück	305		125	USD	587,87	172 147,70	1,19
S&P Global, Inc.	.....	Stück	435	235	184	USD	332,96	139 059,74	0,96
Tractor Supply Co.	.....	Stück	264	668	404	USD	193,45	49 033,48	0,34
Travelers Cos, Inc.	.....	Stück	878	878		USD	165,01	139 099,28	0,96
United Parcel Service, Inc.	.....	Stück	875	1 133	258	USD	178,44	149 906,46	1,03
UnitedHealth Group, Inc.	.....	Stück	505	27		USD	513	248 730,38	1,71
Verizon Communications, Inc.	.....	Stück	5 052	1 538		USD	50,69	245 870,10	1,69
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	.....	Stück	644		408	USD	278,78	172 372,34	1,19
Walgreens Boots Alliance, Inc.	.....	Stück	966	966		USD	39,17	36 328,78	0,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>14 158 314,60</b>	<b>97,54</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>313 826,60</b>	<b>2,16</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben	.....	EUR						221 113,70	1,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Dänische Kronen	.....	DKK	66 024					8 875,75	0,06
Schwedische Kronen	.....	SEK	60 983					5 693,84	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar	.....	AUD	8 404					5 569,57	0,04
Britisches Pfund	.....	GBP	4 090					4 776,26	0,03
Hongkong Dollar	.....	HKD	43 718					5 349,41	0,04
Japanischer Yen	.....	JPY	3 026 735					21 380,95	0,15
Kanadischer Dollar	.....	CAD	6 558					4 883,22	0,03
Neuseeländischer Dollar	.....	NZD	8 541					5 117,12	0,03
Schweizer Franken	.....	CHF	6 758					6 788,56	0,05
Singapur Dollar	.....	SGD	8 783					6 054,06	0,04
US-Dollar	.....	USD	18 981					18 224,16	0,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>66 089,34</b>	<b>0,46</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche	.....							22 893,66	0,16
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“	.....							43 116,34	0,30
Sonstige Ansprüche	.....							79,34	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>14 538 230,54</b>	<b>100,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-22 624,84</b>	<b>-0,16</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	.....							-22 624,84	-0,16
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-22 624,84</b>	<b>-0,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>14 515 605,70</b>	<b>100,00</b>

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 Qi Global Climate Action

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>			
Klasse FC .....		EUR	120,64
Klasse IC .....		EUR	121,43
Klasse LC .....		EUR	118,61
Klasse XC .....		EUR	121,68
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse FC .....		Stück	100.000
Klasse IC .....		Stück	100.000
Klasse LC .....		Stück	465.000
Klasse XC .....		Stück	118.639.686

### 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 .....	%	59,905
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	74,659
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	67,441

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halftedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen 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 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	1,669016	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 Global Dynamic Fixed Income

---

## DWS INVEST QI GLOBAL DYNAMIC FIXED INCOME

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2128478364	-2,7%
Klasse FC	LU2128478521	-2,5%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Qi Global Dynamic Fixed Income

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	5 007 469,30	50,98
Zentralregierungen	3 978 423,00	40,48
Summe Anleihen	<b>8 985 892,30</b>	<b>91,46</b>
2. Derivate	14 042,49	0,15
3. Bankguthaben	784 278,36	7,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	58 940,56	0,60
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18 481,47	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>9 824 672,24</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Qi Global Dynamic Fixed Income

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2021/2027 .....								
1,50 % America Movil SAB de CV (MTN) 2016/2024 .....	EUR	200 000			%	87,693	175 386,00	1,79
0,375 % Ario Banki HF (MTN) 2021/2025 .....	EUR	100 000			%	99,167	198 334,00	2,02
0,01 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000			%	90,415	90 415,00	0,92
0,01 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	200 000			%	92,748	185 496,00	1,89
0,50 % BPCE SA (MTN) 2022/2028 * .....	EUR	200 000	200 000		%	87,726	175 452,00	1,79
1,875 % Bulgaria Government International Bond (MTN) 2016/2023 .....	EUR	200 000			%	100,795	201 590,00	2,05
0,00 % Bundesschatzanweisungen 2022/2024 .....	EUR	150 000	150 000		%	99,15	148 725,00	1,51
0,107 % Carrefour Banque SA (MTN) 2021/2025 .....	EUR	200 000			%	92,238	184 476,00	1,88
0,00 % CCEP Finance Ireland DAC 2021/2025 .....	EUR	190 000			%	92,716	176 160,40	1,79
1,625 % Chile Government International Bond 2014/2025 .....	EUR	300 000			%	97,414	292 242,00	2,97
0,25 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000			%	89,708	179 416,00	1,83
0,125 % Danfoss Finance I BV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	190 000			%	91,08	173 052,00	1,76
1,125 % Deutsche Bank AG (MTN) 2018/2023 .....	EUR	200 000			%	99,573	199 146,00	2,03
0,10 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2026 .....	EUR	100 000			%	89,39	89 390,00	0,91
0,00 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000			%	89,822	179 644,00	1,83
0,00 % FCA Bank SpA/Ireland (MTN) 2021/2024 .....	EUR	100 000			%	96,525	96 525,00	0,98
0,00 % French Republic Government Bond OAT 2022/2025 .....	EUR	800 000	800 000		%	97,313	778 504,00	7,92
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021/2026 .....	EUR	170 000			%	89,385	151 954,50	1,55
1,25 % Hungary Government International Bond (MTN) 2018/2025 .....	EUR	300 000			%	95,763	287 289,00	2,92
3,375 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	EUR	100 000			%	100,806	100 806,00	1,03
1,45 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2019/2026 .....	EUR	300 000			%	92,053	276 159,00	2,81
0,65 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2016/2023 .....	EUR	500 000	500 000		%	99,641	498 205,00	5,07
0,25 % Jyske Bank A/S (MTN) 2021/2028 * .....	EUR	370 000			%	88,9	328 930,00	3,35
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000			%	87,596	175 192,00	1,78
1,375 % Mexico Government International Bond (MTN) 2016/2025 .....	EUR	100 000			%	96,761	96 761,00	0,98
1,625 % Mexico Government International Bond (MTN) 2019/2026 .....	EUR	300 000			%	93,181	279 543,00	2,85
0,00 % Philippine Government International Bond 2020/2023 .....	EUR	300 000			%	99,394	298 182,00	3,03
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026 .....	EUR	100 000	100 000		%	87,201	87 201,00	0,89
0,00 % PSA Banque France SA (MTN) 2021/2025 .....	EUR	200 000			%	93,697	187 394,00	1,91
0,00 % Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2020/2023 .....	EUR	420 000			%	98,85	415 170,00	4,23
3,625 % Romanian Government International Bond (MTN) 2014/2024 .....	EUR	300 000			%	101,749	305 247,00	3,11
0,00 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2021/2025 .....	EUR	170 000			%	93,306	158 620,20	1,61
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000			%	90,706	181 412,00	1,85
0,25 % SpareBank 1 SR-Bank ASA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000			%	90,432	180 864,00	1,84
0,00 % Stedin Holding NV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	130 000			%	89,143	115 885,90	1,18
0,125 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2021/2025 .....	EUR	200 000			%	92,892	185 784,00	1,89
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	230 000			%	90,973	209 237,90	2,13
1,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2014/2024 .....	EUR	200 000			%	100,32	200 640,00	2,04
0,875 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2022/2028 .....	EUR	230 000	230 000		%	86,278	198 439,40	2,02
0,50 % Werfenlife SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000			%	90,562	181 124,00	1,84
0,427 % Westpac Securities NZ/London (MTN) 2021/2026 .....	EUR	200 000			%	90,366	180 732,00	1,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Canada Government Bonds 10 year Futures (DB) .....	Stück	15	28	13		-20 535,72	-0,21	
Euro BTP Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-1		1		-90,00	0,00	
Euro OAT Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-3		3		7 080,00	0,07	
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (DB) .....	Stück	-21		21		10 920,00	0,11	
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) .....	Stück	-6		6		13 440,00	0,14	
UK TSY 09/2022 (DB) .....	Stück	-6	6	12		-2 280,00	-0,02	
US Treasury Notes 10 year Futures Option 09/2022 (DB) .....	Stück	22	22			-13 365,15	-0,14	

## DWS Invest Qi Global Dynamic Fixed Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>18 873,36</b>	<b>0,20</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
CAD/EUR 2,2 Mio. ....						9 961,97	0,10
GBP/EUR 0,7 Mio. ....						-2 307,05	-0,02
JPY/EUR 87,0 Mio. ....						-13 456,06	-0,14
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/AUD 0,9 Mio. ....						8 482,95	0,09
EUR/CHF 0,3 Mio. ....						-8 918,52	-0,09
EUR/NZD 1,1 Mio. ....						9 117,34	0,10
EUR/SEK 12,3 Mio. ....						23 582,59	0,24
EUR/USD 0,3 Mio. ....						-7 589,86	-0,08
<b>Bankguthaben</b>						<b>784 278,36</b>	<b>7,98</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben ....	EUR					356 632,61	3,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar ....	AUD	160 990				106 690,40	1,09
Britisches Pfund ....	GBP	83 923				97 991,49	1,00
Japanischer Yen ....	JPY	9 904 571				69 966,21	0,71
Kanadischer Dollar ....	CAD	121 579				90 526,51	0,92
US-Dollar ....	USD	65 067				62 471,14	0,63
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>58 940,56</b>	<b>0,60</b>
Zinsansprüche ....						26 548,14	0,27
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..						32 311,06	0,33
Sonstige Ansprüche ....						81,36	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>9 911 696,07</b>	<b>100,89</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-18 481,47</b>	<b>-0,19</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen ....						-18 481,47	-0,19
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-87 023,83</b>	<b>-0,89</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>9 824 672,24</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC ....	EUR	98,25
Klasse LC ....	EUR	97,30
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC ....	Stück	99 900,00
Klasse LC ....	Stück	101,00

**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 ....	%	0,781
größter potenzieller Risikobetrag ....	%	1,819
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ....	%	1,383

## DWS Invest Qi Global Dynamic Fixed Income

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,5, 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 12 022 704,85.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC France, Royal Bank of Canada (UK), Toronto Dominion Bank und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# DWS Invest SDG Corporate Bonds

---

## DWS INVEST SDG CORPORATE BONDS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	seit Auflegung <sup>1)</sup>
Klasse LC	LU2442814435	-9,1%
Klasse FC	LU2442814278	-9,1%
Klasse TFC	LU2442814518	-9,1%
Klasse XC	LU2442814609	-9,0%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 31.3.2022

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

Stand: 30.6.2022

---

# DWS Invest SDG Corporate Bonds

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	8 738 985,11	95,80
<b>Summe Anleihen</b>	<b>8 738 985,11</b>	<b>95,80</b>
2. Derivate	-12 964,03	-0,14
3. Bankguthaben	350 851,79	3,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	49 578,87	0,54
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-4 247,51	-0,04
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>9 122 204,23</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest SDG Corporate Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzv. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	89,67	89 670,00	0,98	
2,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2026 .....	EUR	100 000	100 000		%	98,237	98 237,00	1,08	
0,50 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	100 000	100 000		%	80,897	80 897,00	0,89	
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales SA (MTN) 2022/2032 .....	EUR	100 000	100 000		%	81,699	81 699,00	0,90	
2,375 % Accor SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	79,677	79 677,00	0,87	
1,75 % Aeroporti di Roma SpA (MTN) 2021/2031 .....	EUR	100 000	100 000		%	76,59	76 590,00	0,84	
0,50 % ALB Group PLC (MTN) 2021/2027 * .....	EUR	100 000	100 000		%	86,654	86 654,00	0,95	
0,00 % Apple, Inc. (MTN) 2019/2025 .....	EUR	100 000	100 000		%	94,236	94 236,00	1,03	
2,35 % AT&T, Inc. (MTN) 2018/2029 .....	EUR	100 000	100 000		%	96,073	96 073,00	1,05	
0,875 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2028 * .....	EUR	100 000	100 000		%	82,051	82 051,00	0,90	
0,625 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2029 * .....	EUR	100 000	100 000		%	83,949	83 949,00	0,92	
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2021/2031 * .....	EUR	100 000	100 000		%	85,618	85 618,00	0,94	
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	85,255	85 255,00	0,93	
0,10 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2020/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	87,335	87 335,00	0,96	
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2021/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	87,381	87 381,00	0,96	
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2019/2026 * .....	EUR	100 000	100 000		%	93,199	93 199,00	1,02	
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 * .....	EUR	100 000	100 000		%	86,676	86 676,00	0,95	
0,625 % Boston Scientific Corp. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	88,207	88 207,00	0,97	
2,25 % Bouygues SA (MTN) 2022/2029 .....	EUR	100 000	100 000		%	94,218	94 218,00	1,03	
1,25 % Commerzbank AG (MTN) 2018/2023 .....	EUR	100 000	100 000		%	98,727	98 727,00	1,08	
3,00 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2027 * .....	EUR	100 000	100 000		%	97,679	97 679,00	1,07	
3,125 % Constellium SE -Req- (MTN) 2021/2029 .....	EUR	100 000	100 000		%	77,393	77 393,00	0,85	
0,375 % Credit Agricole SA (MTN) 2019/2025 .....	EUR	100 000	100 000		%	92,962	92 962,00	1,02	
2,125 % Credit Suisse Group AG 2022/2026 * .....	EUR	100 000	100 000		%	93,312	93 312,00	1,02	
1,375 % Danske Bank A/S (MTN) 2022/2027 * .....	EUR	100 000	100 000		%	93,127	93 127,00	1,02	
1,375 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2026 * .....	EUR	100 000	100 000		%	96,895	96 895,00	1,06	
1,875 % Deutsche Bank AG (MTN) 2022/2028 * .....	EUR	100 000	100 000		%	90,298	90 298,00	0,99	
1,25 % E.ON International Finance BV (MTN) 2017/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	92,449	92 449,00	1,01	
4,496 % EDP - Energias de Portugal SA 2019/2079 * .....	EUR	100 000	100 000		%	97,119	97 119,00	1,06	
0,00 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	86,679	86 679,00	0,95	
0,375 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2029 .....	EUR	100 000	100 000		%	81,853	81 853,00	0,90	
0,375 % Enexis Holding NV (MTN) 2021/2033 .....	EUR	100 000	100 000		%	76,454	76 454,00	0,84	
1,875 % Engie SA 2021/perpetual * .....	EUR	100 000	100 000		%	69,283	69 283,00	0,76	
2,375 % EQT AB (MTN) 2022/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	91,266	91 266,00	1,00	
0,25 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	86,542	86 542,00	0,95	
4,00 % Erste Group Bank AG (MTN) 2022/2033 * .....	EUR	100 000	100 000		%	95,281	95 281,00	1,04	
1,113 % Eurogrid GmbH (MTN) 2020/2032 .....	EUR	100 000	100 000		%	82,023	82 023,00	0,90	
0,25 % EWE AG (MTN) 2021/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	83,547	83 547,00	0,92	
2,75 % Faurecia SE (MTN) 2021/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	78,241	78 241,00	0,86	
1,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2025 .....	EUR	20 000	20 000		%	97,35	19 470,00	0,21	
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025 .....	EUR	100 000	100 000		%	95,868	95 868,00	1,05	
0,25 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2028 .....	EUR	70 000	70 000		%	83,788	58 651,60	0,64	
1,00 % Hera SpA (MTN) 2021/2034 .....	EUR	100 000	100 000		%	69,79	69 790,00	0,77	
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2026 * .....	EUR	100 000	100 000		%	97,428	97 428,00	1,07	
1,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	100 000	100 000		%	99,154	99 154,00	1,09	
1,50 % Iren SpA (MTN) 2017/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	91,104	91 104,00	1,00	
0,375 % KBC Group NV (MTN) 2020/2027 * .....	EUR	100 000	100 000		%	90,433	90 433,00	0,99	
0,375 % Koninklijke Ahold Delhaize NV (MTN) 2021/2030 .....	EUR	100 000	100 000		%	80,339	80 339,00	0,88	
0,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2021/2033 .....	EUR	100 000	100 000		%	77,374	77 374,00	0,85	
0,50 % Koninklijke Philips NV (MTN) 2019/2026 .....	EUR	100 000	100 000		%	92,788	92 788,00	1,02	
1,375 % La Banque Postale SA (MTN) 2019/2029 .....	EUR	100 000	100 000		%	87,31	87 310,00	0,96	
1,45 % La Poste SA (MTN) 2018/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	94,23	94 230,00	1,03	
0,375 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2019/2024 .....	EUR	100 000	100 000		%	96,458	96 458,00	1,06	
1,75 % Lanxess AG (MTN) 2022/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	89,669	89 669,00	0,98	
0,375 % Legrand SA (MTN) 2021/2031 .....	EUR	100 000	100 000		%	79,232	79 232,00	0,87	
0,956 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2017/2024 .....	EUR	100 000	100 000		%	96,965	96 965,00	1,06	
0,25 % National Grid PLC (MTN) 2021/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	82,351	82 351,00	0,90	
0,50 % Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands (MTN) 2021/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	83,626	83 626,00	0,92	
1,125 % Nordea Bank Abp (MTN) 2022/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	92,059	92 059,00	1,01	
0,625 % OP Corporate Bank plc (MTN) 2022/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	87,578	87 578,00	0,96	
3,50 % Paprec Holding SA -Req- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	78,504	78 504,00	0,86	
0,625 % PostNL NV (MTN) 2019/2026 .....	EUR	100 000	100 000		%	92,146	92 146,00	1,01	
1,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2020/2032 .....	EUR	125 000	125 000		%	78,894	98 617,50	1,08	
0,375 % Raiffeisen Bank International AG (MTN) 2019/2026 .....	EUR	100 000	100 000		%	87,286	87 286,00	0,96	
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2027 .....	EUR	100 000	100 000		%	101,71	101 710,00	1,12	
2,125 % Rexel SA (MTN) 2021/2028 .....	EUR	100 000	100 000		%	79,185	79 185,00	0,87	
1,125 % SBB Treasury Oyj (MTN) 2021/2029 .....	EUR	100 000	100 000		%	60,238	60 238,00	0,66	
0,875 % SKF AB (MTN) 2019/2029 .....	EUR	100 000	100 000		%	87,813	87 813,00	0,96	
0,75 % Snam SpA (MTN) 2022/2029 .....	EUR	100 000	100 000		%	83,11	83 110,00	0,91	

## DWS Invest SDG Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,875 % Societe Generale SA (MTN) 2020/2028 * .....	EUR	100 000	100 000			%	87,184	87 184,00	0,96
0,50 % Stedin Holding NV (MTN) 2019/2029 .....	EUR	100 000	100 000			%	82,507	82 507,00	0,90
0,01 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2020/2027 ..	EUR	100 000	100 000			%	85,444	85 444,00	0,94
0,30 % Swedbank AB (MTN) 2021/2027 * .....	EUR	100 000	100 000			%	89,947	89 947,00	0,99
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040 .....	EUR	100 000	100 000			%	75,86	75 860,00	0,83
1,75 % Talarix AG 2021/2042 * .....	EUR	100 000	100 000			%	77,743	77 743,00	0,85
2,502 % Telefonica Europe BV 2020/perpetual * .....	EUR	100 000	100 000			%	82,037	82 037,00	0,90
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 * .....	EUR	100 000	100 000			%	88,89	88 890,00	0,97
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual * .....	EUR	100 000	100 000			%	96,462	96 462,00	1,06
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual * .....	EUR	100 000	100 000			%	74,95	74 950,00	0,82
2,375 % UNIQA Insurance Group AG 2021/2041 * .....	EUR	100 000	100 000			%	75,405	75 405,00	0,83
2,25 % UPM-Kymmene Oyj (MTN) 2022/2029 .....	EUR	100 000	100 000			%	93,323	93 323,00	1,02
1,50 % Vestas Wind Systems Finance BV (MTN) 2022/2029 .....	EUR	100 000	100 000			%	90,843	90 843,00	1,00
0,00 % Vinci SA (MTN) 2020/2028 .....	EUR	100 000	100 000			%	84,316	84 316,00	0,92
2,00 % Visa, Inc. (MTN) 2022/2029 .....	EUR	110 000	110 000			%	96,453	106 098,30	1,16
0,90 % Vodafone Group PLC (MTN) 2019/2026 .....	EUR	100 000	100 000			%	93,77	93 770,00	1,03
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2031 .....	EUR	100 000	100 000			%	72,305	72 305,00	0,79
3,50 % VZ Secured Financing BV -Reg- (MTN) 2022/2032 .....	EUR	100 000	100 000			%	75,693	75 693,00	0,83
0,375 % Woolworths Group LTD (MTN) 2021/2028 .....	EUR	100 000	100 000			%	81,113	81 113,00	0,89
1,164 % Zimmer Biomet Holdings, Inc. (MTN) 2019/2027 .....	EUR	100 000	100 000			%	87,71	87 710,00	0,96
1,70 % Barclays PLC (MTN) 2020/2026 * .....	GBP	100 000	100 000			%	90,931	106 174,25	1,16
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 * .....	GBP	100 000	100 000			%	90,023	105 114,04	1,15
2,057 % NatWest Group PLC (MTN) 2021/2028 * .....	GBP	100 000	100 000			%	87,381	102 029,14	1,12
3,00 % Apple, Inc. (MTN) 2017/2027 .....	USD	100 000	100 000			%	97,839	93 936,01	1,03
2,456 % Bank of America Corp. (MTN) 2019/2025 * .....	USD	100 000	100 000			%	95,501	91 691,27	1,01
2,00 % Johnson Controls International plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2021/2031 .....	USD	100 000	100 000			%	79,623	76 446,68	0,84
0,653 % JPMorgan Chase & Co. 2020/2024 * .....	USD	100 000	100 000			%	95,935	92 107,96	1,01
2,703 % Micron Technology, Inc. 2021/2032 .....	USD	100 000	100 000			%	79,854	76 668,46	0,84
3,40 % NXP BV Via NXP Funding LLC Via NXP USA, Inc. (MTN) 2022/2030 .....	USD	100 000	100 000			%	89,699	86 120,73	0,94
1,50 % Prudential Financial, Inc. (MTN) 2020/2026 .....	USD	100 000	100 000			%	91,721	88 062,07	0,97
3,875 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2019/2029 .....	USD	100 000	100 000			%	96,862	92 997,98	1,02
1,50 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2020/2030 .....	USD	100 000	100 000			%	79,988	76 797,12	0,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>8 738 985,11</b>	<b>95,80</b>

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

#### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

**2 557,02**

**0,03**

#### Zinsterminkontrakte

Euro Buxl Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	1	2	1		3 800,00	0,04
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (DB) .....	Stück	-8	2	10		-16 850,00	-0,18
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB) .....	Stück	1	4	3		230,00	0,00
UK Treasury Notes 09/2022 (DB) .....	Stück	-1		1		5 055,86	0,06
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-8		8		10 321,16	0,11

#### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

**-15 521,05**

**-0,17**

#### Devisentermingeschäfte

#### Devisentermingeschäfte (Verkauf)

#### Offene Positionen

EUR/GBP 0,3 Mio. .....					-2 677,29	-0,03
EUR/USD 0,8 Mio. .....					-12 843,76	-0,14

#### Bankguthaben

**350 851,79**

**3,84**

#### Verwahrstelle (täglich fällig)

EUR-Guthaben .....	EUR				348 503,39	3,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						

Britisches Pfund .....	GBP	521			608,23	0,00
US-Dollar .....	USD	1 812			1 740,17	0,02

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche .....					47 421,70	0,52
Sonstige Ansprüche .....					2 157,17	0,02

#### Summe der Vermögensgegenstände \*\*

**9 158 822,79**

**100,39**

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....					-4 247,51	-0,04
					-4 247,51	-0,04

#### Summe der Verbindlichkeiten

**-36 618,56**

**-0,39**

## DWS Invest SDG Corporate Bonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Fondsvermögen

9 122 204,23 100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	90,90
Klasse LC .....	EUR	90,88
Klasse TFC .....	EUR	90,90
Klasse XC .....	EUR	90,95
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	100,000
Klasse TFC .....	Stück	100,000
Klasse XC .....	Stück	100 000,000

### Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	0,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	3,577
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	2,803

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 31.3.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 3 083 571,10.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 SDG European Equities

---

## DWS INVEST SDG EUROPEAN EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2306834925	-16,3%
Klasse FC	LU2306834842	-16,0%
Klasse TFC	LU2306835062	-16,0%
Klasse XC	LU2306835146	-15,8%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest SDG European Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	132 105,70	2,97
Telekommunikationsdienste	483 101,80	10,84
Dauerhafte Konsumgüter	1 530 162,02	34,35
Energie	237 900,49	5,34
Hauptverbrauchsgüter	42 829,53	0,96
Finanzsektor	448 799,39	10,07
Grundstoffe	295 267,55	6,64
Industrien	673 106,91	15,11
Versorger	477 302,87	10,71
<b>Summe Aktien</b>	<b>4 320 576,26</b>	<b>96,99</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-800,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>92 974,89</b>	<b>2,09</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>53 371,77</b>	<b>1,20</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>88,86</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-11 443,23</b>	<b>-0,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4 454 768,55</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest SDG European Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Helvetia Holding AG</b>								
Stück	634	174	1 076	CHF	110,3	70 249,07	1,58	
Siegfried Holding AG	Stück	175	21	CHF	605	106 357,77	2,39	
Novo Nordisk A/S	Stück	1 319	209	DKK	783,3	138 891,67	3,12	
Novozymes A/S	Stück	1 910	1 910	DKK	424,4	108 971,27	2,45	
Orsted A/S	Stück	998	216	DKK	733,3	98 381,97	2,21	
AIB Group PLC	Stück	59 556	34 483	29 837	EUR	2,18	129 832,08	2,91
APERAM SA	Stück	1 792	1 792	EUR	25,99	46 574,08	1,05	
Bankinter SA	Stück	18 889	18 889	EUR	5,926	111 936,21	2,51	
Befesa SA	Stück	2 514	346	EUR	46,1	115 895,40	2,60	
BioMerieux	Stück	1 488	368	EUR	93,82	139 604,16	3,13	
BP PER Banca	Stück	56 414	10 549	47 937	EUR	1,535	86 567,28	1,94
Dermapharm Holding SE	Stück	506	788	EUR	47,26	23 913,56	0,54	
Deutsche Telekom AG	Stück	7 154	7 154	EUR	18,896	135 181,98	3,03	
EDP Renovaveis SA	Stück	3 606	1 577	6 133	EUR	22,26	80 269,56	1,80
EssilorLuxottica SA	Stück	959	116	EUR	141,35	135 554,65	3,04	
Euroapi SA	Stück	1 549	1 759	EUR	15,098	23 386,80	0,53	
Grifols SA	Stück	6 848	1 114	3 513	EUR	18,275	125 147,20	2,81
Jungheinrich AG	Stück	6 579	3 595	EUR	20,3	133 553,70	3,00	
Merck KGaA	Stück	387	387	EUR	159,75	61 823,25	1,39	
Sanofi	Stück	1 964	2 205	2 244	EUR	96,5	189 526,00	4,25
SAP SE	Stück	1 546	217	EUR	85,45	132 105,70	2,97	
Sartorius Stedim Biotech	Stück	331	331	EUR	296	97 976,00	2,20	
Schneider Electric SE	Stück	963	868	211	EUR	111,34	107 220,42	2,41
Signify NV	Stück	3 681	498	951	EUR	31,07	114 368,67	2,57
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	4 430	476	EUR	31,54	139 722,20	3,14	
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	5 211	605	750	EUR	19,955	103 985,51	2,33
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Stück	19 997	19 997	EUR	7,54	150 777,38	3,38	
Veolia Environnement SA	Stück	2 747	2 747	EUR	23,04	63 290,88	1,42	
Vonovia SE	Stück	1 725	209	219	EUR	29,11	50 214,75	1,13
Wienerberger AG	Stück	5 880	631	EUR	20,1	118 188,00	2,65	
AstraZeneca PLC	Stück	1 606	204	294	GBP	106,98	200 611,29	4,50
Drax Group PLC	Stück	11 372	11 372	GBP	6,37	84 583,08	1,90	
GSK PLC	Stück	6 813	6 813	GBP	17,568	139 755,18	3,14	
Informa PLC	Stück	25 596	3 073	5 283	GBP	5,236	156 487,26	3,51
National Express Group PLC	Stück	37 651		20 568	GBP	1,908	83 880,72	1,88
Pearson PLC	Stück	22 048	2 371		GBP	7,436	191 432,56	4,30
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	2 061	861		GBP	61,34	147 614,49	3,31
Autoliv, Inc.	Stück	635	68		SEK	722,4	42 829,53	0,96
OX2 AB	Stück	18 603	18 603		SEK	77,1	133 914,98	3,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-800,00	-0,02
<b>Aktienindex-Terminkontakte</b>								
MSCI Europe Index 09/2022 (DB)	Stück	4	5	1			-800,00	-0,02
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben		EUR					89 945,51	2,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	3 350					450,33	0,01
Norwegische Kronen	NOK	5 557					538,05	0,01
Schwedische Kronen	SEK	8 379					782,29	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	396					463,00	0,01
Schweizer Franken	CHF	459					460,89	0,01
US-Dollar	USD	349					334,82	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							53 371,77	1,20
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							5 045,49	0,11
Sonstige Ansprüche							36 786,89	0,83
							11 539,39	0,26
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
							88,86	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								
							4 467 011,78	100,28

## DWS Invest SDG European Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
-----------------------	---------------------------------------	----------------------------------	--	----------------------	---------	------	-----------------------	-----------------------------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....

**-11 443,23**

-11 443,23

-0,26

### Summe der Verbindlichkeiten

**-12 243,23**

**-0,28**

### Fondsvermögen

**4 454 768,55**

**100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
---------------------------------------	-----------------------	---

### Anteilwert

Klasse FC .....	EUR	86,55
Klasse LC .....	EUR	85,64
Klasse TFC .....	EUR	86,55
Klasse XC .....	EUR	87,05

### Umlaufende Anteile

Klasse FC .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	464,000
Klasse TFC .....	Stück	924,403
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 .....	%	77,495
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,038
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	83,975

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 152 590,51.

### Marktschlüssel

#### Termintbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1891311356	-15,5%
Klasse FC	LU1891310895	-15,2%
Klasse FD	LU1891310978	-15,2%
Klasse IC	LU1891311190	-15,1%
Klasse IC100	LU2471069448	-4,9% <sup>1)</sup>
Klasse IC250	LU2425458853	-8,2% <sup>1)</sup>
Klasse ID	LU1891311273	-15,1%
Klasse LD	LU1891311430	-15,5%
Klasse NC	LU1914384349	-15,7%
Klasse PFC	LU2208643671	-16,2%
Klasse TFC	LU1932912360	-15,2%
Klasse TFD	LU1932912527	-15,2%
Klasse XC	LU1891311513	-15,0%
Klasse XD	LU1891311604	- 2)
Klasse GBP D RD <sup>3)</sup>	LU2380221692	-13,4%
Klasse USD IC50 <sup>4)</sup>	LU2297064896	-21,9%
Klasse USD LCH (P) <sup>4)</sup>	LU2293006875	-18,5%
Klasse USD TFCH (P) <sup>4)</sup>	LU2293006958	-18,3%

<sup>1)</sup> Klasse IC250 aufgelegt am 31.1.2022 / Klasse IC100 aufgelegt am 13.5.2022

<sup>2)</sup> Letzte Anteilpreisberechnung am 15.10.2020 (Anteilkasse noch aktiv)

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest SDG Global Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	193 763 424,82	13,20
Telekommunikationsdienste	116 156 386,73	7,93
Dauerhafte Konsumgüter	396 291 327,09	27,01
Energie	65 804 050,08	4,49
Hauptverbrauchsgüter	35 164 348,90	2,40
Finanzsektor	109 152 499,36	7,46
Grundstoffe	46 177 760,93	3,14
Industrien	326 177 208,38	22,22
Versorger	109 304 780,73	7,45
<b>Summe Aktien</b>	<b>1 397 991 787,02</b>	<b>95,30</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	58 693 995,48	4,00
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>58 693 995,48</b>	<b>4,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>7 669,48</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>14 154 267,05</b>	<b>0,96</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4 704 156,84</b>	<b>0,32</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 017 890,49</b>	<b>0,07</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-7 566 775,83</b>	<b>-0,51</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-2 036 752,49</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1 466 966 238,04</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest SDG Global Equities

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Canadian National Railway Co.	Stück	421 053	202 032	114 498	CAD	142,23	44 590 624,83	3,04	
West Fraser Timber Co., Ltd	Stück	115 420	94 159	138 255	CAD	95,76	8 229 639,08	0,56	
Landis+Gyr Group AG	Stück	85 858		28 875	CHF	49,18	4 241 750,05	0,29	
Novartis AG	Stück	94 556		94 556	CHF	80,33	7 630 318,05	0,52	
Genmab A/S	Stück	51 958	12 208		DKK	2 302	16 079 073,78	1,10	
Aegon NV	Stück	1 898 565	2 096 949	198 384	EUR	4,073	7 732 855,25	0,53	
AIB Group PLC	Stück	4 612 640	4 612 640		EUR	2,18	10 055 555,20	0,69	
Alstom SA	Stück	468 063	39 178	126 345	EUR	21,36	9 997 825,68	0,68	
AXA SA	Stück	593 976	593 976		EUR	21,42	12 722 965,92	0,87	
Cie de Saint-Gobain	Stück	417 433	82 030	29 257	EUR	40,11	16 743 237,63	1,14	
Deutsche Telekom AG	Stück	3 759 180	979 233		EUR	18,896	71 033 465,28	4,84	
E.ON SE	Stück	1 308 487	1 308 487		EUR	7,926	10 371 067,96	0,71	
EDP Renovaveis SA	Stück	1 112 281	302 946		EUR	22,26	24 759 375,06	1,69	
Grifols SA	Stück	656 957	454 668		EUR	18,275	12 005 889,18	0,82	
Infineon Technologies AG	Stück	269 171		604 036	EUR	22,76	6 126 331,96	0,42	
Kingspan Group PLC	Stück	98 419		43 568	EUR	56,44	5 554 768,36	0,38	
Koninklijke Philips NV	Stück	294 095		258 668	EUR	20,215	5 945 130,43	0,40	
Neste Oyj	Stück	345 798	10 518	234 183	EUR	41,82	14 461 272,36	0,99	
SAP SE	Stück	211 771	5 615		EUR	85,45	18 095 831,95	1,23	
Schneider Electric SE	Stück	144 983	3 259	69 155	EUR	111,34	16 142 407,22	1,10	
Siemens AG	Stück	158 184	25 622	36 993	EUR	96,45	15 256 846,80	1,04	
Signify NV	Stück	686 010	132 198	58 992	EUR	31,07	21 314 330,70	1,45	
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	616 855	123 512		EUR	19,955	12 309 341,53	0,84	
UPM-Kymmene Oyj	Stück	524 116	58 146	54 113	EUR	28,86	15 125 987,76	1,03	
Veolia Environnement SA	Stück	2 230 954	161 902	137 253	EUR	23,04	51 401 180,16	3,50	
Vonovia SE	Stück	840 653	327 762	15 592	EUR	29,11	24 471 408,83	1,67	
AstraZeneca PLC	Stück	406 471	20 178	41 428	GBP	106,98	50 773 767,16	3,46	
Drax Group PLC	Stück	1 699 084	150 830	542 087	GBP	6,37	12 637 509,94	0,86	
Informa PLC	Stück	1 742 650	99 135		GBP	5,236	10 654 106,56	0,73	
Johnson Matthey PLC	Stück	357 455	126 198		GBP	19,06	7 955 207,28	0,54	
Pearson PLC	Stück	1 669 526	107 864	324 767	GBP	7,436	14 495 720,14	0,99	
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	375 911	57 198	12 364	GBP	61,34	26 923 780,02	1,84	
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	471 051	38 225	144 906	GBP	27,03	14 866 926,81	1,01	
Central Japan Railway Co.	Stück	103 900	103 900		JPY	15 655	11 490 034,12	0,78	
East Japan Railway Co.	Stück	244 800	6 900	11 000	JPY	6 938	11 997 711,32	0,82	
Unicharm Corp.	Stück	148 900		45 500	JPY	4 540	4 775 328,47	0,33	
Samsung SDI Co., Ltd	Stück	43 102	13 707		KRW	532 000	16 955 891,80	1,16	
Mowi ASA	Stück	1 136 826	473 152	20 728	NOK	225,5	24 820 025,08	1,69	
Scatec ASA	Stück	567 576	146 769		NOK	85,38	4 691 825,44	0,32	
Merida Industry Co., Ltd	Stück	1 441 000		454 000	TWD	255,5	11 888 551,40	0,81	
AbbVie, Inc.	Stück	154 890	87 285		USD	152,29	22 647 217,71	1,54	
Acuity Brands, Inc.	Stück	183 640	26 391	36 499	USD	157,03	27 686 624,04	1,89	
Advanced Drainage Systems, Inc.	Stück	231 899	49 922	8 719	USD	89,04	19 824 585,50	1,35	
American Water Works Co., Inc.	Stück	72 277	4 881	27 241	USD	146,06	10 135 647,61	0,69	
Aptiv PLC	Stück	204 483	42 565	16 973	USD	87,31	17 141 202,47	1,17	
Arista Networks, Inc.	Stück	33 937	8 134	90 984	USD	92,6	3 017 202,95	0,21	
Array Technologies, Inc.	Stück	982 401	664 146	94 589	USD	10,6	9 998 037,23	0,68	
BioNTech SE -ADR-	Stück	27 531	5 360	15 452	USD	144,98	3 832 217,68	0,26	
Bloom Energy Corp.	Stück	444 465	291 191	30 600	USD	16,05	6 849 087,16	0,47	
Chegg, Inc.	Stück	167 452	75 466	87 495	USD	17,7	2 845 664,49	0,19	
Danaher Corp.	Stück	66 134	17 333		USD	250,48	15 904 423,60	1,08	
Darling Ingredients, Inc.	Stück	726 593	62 190	136 874	USD	61,72	43 056 350,47	2,93	
Eli Lilly & Co.	Stück	39 507	16 678	37 342	USD	323,1	12 255 501,82	0,84	
Equinix, Inc.	Stück	18 220	2 203	21 423	USD	650,77	11 384 028,79	0,78	
Evoqua Water Technologies Corp.	Stück	122 373	37 581	170 184	USD	31,73	3 727 998,83	0,25	
First Solar, Inc.	Stück	195 326	97 919	35 724	USD	66,05	12 386 624,35	0,84	
Grand Canyon Education, Inc.	Stück	70 934		52 261	USD	93,87	6 392 950,72	0,44	
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	Stück	165 483	14 345	145 551	USD	36,18	5 748 334,56	0,39	
Medtronic PLC	Stück	317 094		5 387	USD	89,51	27 250 825,96	1,86	
Microsoft Corp.	Stück	276 270	40 980	52 149	USD	255,12	67 670 334,38	4,61	
Niu Technologies -ADR-	Stück	770 746	579 411		USD	8,29	6 134 595,03	0,42	
NVIDIA Corp.	Stück	74 344	32 832	10 093	USD	150,54	10 745 284,64	0,73	
Pentair PLC	Stück	422 677		235 946	USD	44,77	18 168 363,04	1,24	
Pfizer, Inc.	Stück	456 905	456 905		USD	51,5	22 591 924,51	1,54	
Procter & Gamble Co.	Stück	206 348	93 335	8 769	USD	142,04	28 140 448,58	1,92	
Prudential Financial, Inc.	Stück	278 966	285 664	6 698	USD	94,12	25 208 864,41	1,72	
QUALCOMM, Inc.	Stück	237 159	57 175	15 312	USD	126,16	28 726 411,63	1,96	
Salesforce, Inc.	Stück	63 931	4 305	73 691	USD	162,18	9 954 716,18	0,68	
SLM Corp.	Stück	792 280	130 858	199 965	USD	15,55	11 828 486,40	0,81	
Sunrun, Inc.	Stück	365 428	250 932	45 355	USD	21,99	7 715 199,12	0,53	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	297 860	50 342	9 285	USD	80,64	23 061 247,29	1,57	
TopBuild Corp.	Stück	121 864	9 489	30 495	USD	164,26	19 218 847,30	1,31	
Union Pacific Corp.	Stück	49 054	49 054		USD	210,23	9 901 231,29	0,67	
UnitedHealth Group, Inc.	Stück	126 733	18 370	10 296	USD	513	62 420 489,38	4,25	
Universal Display Corp.	Stück	57 169	10 835	14 519	USD	99,89	5 482 803,70	0,37	
VMware, Inc.	Stück	269 284	60 309	116 810	USD	113,65	29 383 266,79	2,00	
Waste Management, Inc.	Stück	404 421	32 462	49 784	USD	151,06	58 654 760,75	4,00	
Xylem, Inc.	Stück	48 353		52 286	USD	77,01	3 575 120,11	0,24	

## DWS Invest SDG Global Equities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,100%) .....	Anteile	5 860	8 798	2 937	USD	10 431,58	58 693 995,48	4,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> USD/EUR 0,4 Mio. ....								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b> USD/CAD 0,1 Mio. .... USD/CHF 0,1 Mio. .... USD/DKK 0,1 Mio. .... USD/GBP 0,1 Mio. .... USD/JPY 3,5 Mio. .... USD/KRW 24,5 Mio. .... USD/NOK 0,2 Mio. .... USD/TWD 1,0 Mio. ....								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						4 295 831,38	0,29
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen .....	DKK	362 917					48 787,80	0,00
Norwegische Kronen .....	NOK	908 201					87 931,32	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	712 651					832 116,24	0,06
Hongkong Dollar .....	HKD	3 408 149					417 030,84	0,03
Japanischer Yen .....	JPY	61 994 621					437 932,03	0,03
Kanadischer Dollar .....	CAD	1 814 914					1 351 362,06	0,09
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	34 655 032					1 119 026,47	0,08
Schweizer Franken .....	CHF	34 726					34 884,12	0,00
Südkoreanischer Won .....	KRW	4 637 665 116					3 429 343,33	0,23
US-Dollar .....	USD	2 187 276					2 100 021,46	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							4 704 156,84	0,32
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							974 521,00	0,07
Sonstige Ansprüche .....							145 487,87	0,01
							3 584 147,97	0,24
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>								
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-7 566 775,83	-0,51
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							-3 904 010,01	-0,26
							-3 662 765,82	-0,25
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
<b>Fondsvermögen</b>								

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

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

## DWS Invest SDG Global Equities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>			
Klasse FC .....		EUR	146,82
Klasse FD .....		EUR	144,13
Klasse IC .....		EUR	148,45
Klasse IC100 .....		EUR	95,15
Klasse IC250 .....		EUR	91,78
Klasse ID .....		EUR	144,47
Klasse LC .....		EUR	142,67
Klasse LD .....		EUR	142,01
Klasse NC .....		EUR	140,37
Klasse PFC .....		EUR	110,33
Klasse TFC .....		EUR	137,00
Klasse TFD .....		EUR	135,29
Klasse XC .....		EUR	149,04
Klasse GBP D RD .....		GBP	89,22
Klasse USD IC50 .....		USD	83,93
Klasse USD LCH (P) .....		USD	83,59
Klasse USD TFCH (P) .....		USD	84,45
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse FC .....	Stück		84 403.890
Klasse FD .....	Stück		100.000
Klasse IC .....	Stück		88 624.000
Klasse IC100 .....	Stück		295.000
Klasse IC250 .....	Stück		195 262.000
Klasse ID .....	Stück		37 953.000
Klasse LC .....	Stück		397 252.670
Klasse LD .....	Stück		8 874 329.486
Klasse NC .....	Stück		134 744.000
Klasse PFC .....	Stück		111 708.000
Klasse TFC .....	Stück		221 552.370
Klasse TFD .....	Stück		4 198.000
Klasse XC .....	Stück		172 806.475
Klasse GBP D RD .....	Stück		100.000
Klasse USD IC50 .....	Stück		146 997.000
Klasse USD LCH (P) .....	Stück		14 267.807
Klasse USD TFCH (P) .....	Stück		1 695.307

**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 .....	%	80,646
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	107,557
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	92,577

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen Vermögens 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 0,00.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Bank AG, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

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

# DWS Invest Short Duration Credit

---

## DWS INVEST SHORT DURATION CREDIT

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0236145453	-7,7%
Klasse FC	LU0236146428	-7,6%
Klasse IC	LU0982752155	-7,5%
Klasse IC50	LU1599083646	-7,5%
Klasse ID	LU0982752239	-7,5%
Klasse ID50	LU1599083729	-7,5%
Klasse LD	LU0507269321	-7,7%
Klasse NC	LU0236146006	-8,0%
Klasse PFC	LU1496318525	-7,7%
Klasse TFC	LU1663942362	-7,7%
Klasse TFD	LU1663944731	-7,6%
iBoxx € Corp 1-3J		-4,3%

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Short Duration Credit

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	437 506 948,16	97,81
<b>Summe Anleihen</b>	<b>437 506 948,16</b>	<b>97,81</b>
2. Derivate	-231 730,12	-0,05
3. Bankguthaben	2 968 132,81	0,66
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2 867 322,01	0,64
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5 293 728,30	1,18
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-480 174,48	-0,10
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-618 092,04	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>447 306 134,64</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Short Duration Credit

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,50 % A2A SpA (MTN) 2022/2026 .....	EUR	2 100 000	2 100 000		%	98,237	2 062 977,00	0,46
1,875 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 900 000			%	52,294	2 039 466,00	0,46
1,25 % AIB Group PLC (MTN) 2019/2024 .....	EUR	3 210 000			%	97,513	3 130 167,30	0,70
1,125 % Akelius Residential Property AB (MTN) 2017/2024 .....	EUR	2 500 000			%	97,575	2 439 375,00	0,55
2,75 % Arkema SA (MTN) 2019/perpetual * .....	EUR	1 100 000			%	94,679	1 041 469,00	0,23
2,125 % Aroundtown SA 2018/perpetual * ** .....	EUR	2 000 000			%	71,372	1 427 440,00	0,32
0,155 % Asahi Group Holdings Ltd 2020/2024 .....	EUR	1 840 000			%	95,62	1 759 408,00	0,39
0,01 % Asahi Group Holdings Ltd 2021/2024 .....	EUR	3 980 000			%	96,696	3 848 500,80	0,86
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	4 940 000			%	87,864	4 340 481,60	0,97
3,75 % ATF Netherlands BV 2016/perpetual * .....	EUR	3 400 000			%	88,008	2 992 272,00	0,67
1,625 % AusNet Services Holdings (MTN) 2021/2081 * .....	EUR	1 130 000			%	76,07	859 591,00	0,19
0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	2 900 000			%	95,799	2 778 171,00	0,62
1,00 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	3 000 000			%	90,048	2 701 440,00	0,60
4,50 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2017/2027 * ** .....	EUR	2 000 000			%	93,639	1 872 780,00	0,42
2,00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	2 000 000			%	87,545	1 750 900,00	0,39
1,375 % Banco Santander SA (MTN) 2020/2026 .....	EUR	1 400 000			%	94,236	1 319 304,00	0,30
1,949 % Bank of America Corp. (MTN) 2022/2026 * .....	EUR	2 590 000	2 590 000		%	96,857	2 508 596,30	0,56
1,375 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2018/2023 .....	EUR	4 030 000			%	99,244	3 999 533,20	0,89
0,75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2019/2024 * .....	EUR	2 300 000			%	98,219	2 259 037,00	0,51
1,375 % Barclays PLC (MTN) 2018/2026 * .....	EUR	1 550 000			%	95,214	1 475 817,00	0,33
0,75 % Barclays PLC (MTN) 2019/2025 * .....	EUR	3 180 000			%	95,919	3 050 224,20	0,68
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 * .....	EUR	1 710 000			%	100,836	1 724 295,60	0,39
3,75 % Bayer AG 2014/2074 * .....	EUR	3 000 000			%	90,386	2 711 580,00	0,61
0,05 % Bayer AG 2021/2025 .....	EUR	3 500 000			%	94,486	3 307 010,00	0,74
0,034 % Becton Dickinson and Co. 2021/2025 .....	EUR	1 800 000			%	92,652	1 667 736,00	0,37
0,375 % Belfius Bank SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	3 900 000			%	92,631	3 612 609,00	0,81
0,50 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2019/2023 .....	EUR	5 000 000			%	97,283	4 864 150,00	1,09
1,00 % Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl (MTN) 2021/2026 .....	EUR	4 200 000			%	84,989	3 569 538,00	0,80
6,375 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2014/perpetual * .....	EUR	2 900 000			%	101,054	2 930 566,00	0,66
1,00 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	1 300 000			%	97,184	1 263 392,00	0,28
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024 ** .....	EUR	4 900 000			%	95,056	4 657 744,00	1,04
0,375 % CaixaBank SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	1 700 000	1 700 000		%	94,719	1 610 223,00	0,36
0,625 % Capgemini SE (MTN) 2020/2025 ** .....	EUR	2 600 000			%	94,973	2 469 298,00	0,55
0,80 % Capital One Financial Corp. (MTN) 2019/2024 .....	EUR	5 000 000			%	96,383	4 819 150,00	1,08
1,125 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2016/2023 .....	EUR	847 000			%	97,613	826 782,11	0,19
2,875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2017/2025 .....	EUR	1 600 000			%	97,245	1 555 920,00	0,35
0,375 % CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2019/2023 .....	EUR	6 690 000			%	98,185	6 568 576,50	1,47
1,125 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/2024 .....	EUR	3 000 000			%	94,47	2 834 100,00	0,63
2,25 % Coloplast Finance BV (MTN) 2022/2027 .....	EUR	1 095 000	1 095 000		%	97,358	1 066 070,10	0,24
2,125 % Conti-Gummi Finance BV (MTN) 2020/2023 .....	EUR	2 150 000			%	100,239	2 155 138,50	0,48
1,625 % Credit Agricole SA (MTN) 2020/2030 * .....	EUR	2 200 000			%	93,385	2 054 470,00	0,46
0,25 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 630 000			%	89,708	3 256 400,40	0,73
2,125 % Credit Suisse AG/London (MTN) 2022/2024 .....	EUR	3 830 000	3 830 000		%	99,275	3 802 232,50	0,85
2,125 % Credit Suisse Group AG 2022/2026 * .....	EUR	3 450 000	3 450 000		%	93,312	3 219 264,00	0,72
0,875 % CRH Finland Services Oyj (MTN) 2020/2023 .....	EUR	1 080 000			%	98,757	1 066 575,60	0,24
1,375 % Criteria Caixa SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	1 600 000			%	98,85	1 581 600,00	0,35
1,50 % Danske Bank A/S (MTN) 2020/2030 * ** .....	EUR	1 420 000			%	90,399	1 283 665,80	0,29
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 * ** .....	EUR	2 400 000			%	94,419	2 266 056,00	0,51
0,25 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2021/2025 .....	EUR	5 100 000			%	90,519	4 616 469,00	1,03
4,00 % Electricite de France SA 2018/perpetual * .....	EUR	3 400 000			%	91,925	3 125 450,00	0,70
4,125 % Elis SA (MTN) 2022/2027 .....	EUR	700 000	700 000		%	95,223	666 561,00	0,15
3,75 % ELM BV for Firmenrich International SA 2020/perpetual * .....	EUR	1 580 000			%	92,234	1 457 297,20	0,33
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025 ** .....	EUR	1 500 000	1 270 000		%	96,801	1 452 015,00	0,32
0,25 % Enel Finance International NV 2022/2025 ** .....	EUR	6 430 000	6 430 000		%	92,631	5 956 173,30	1,33
2,50 % Enel SpA 2018/perpetual * .....	EUR	6 740 000			%	96,478	6 502 617,20	1,45
3,25 % Engie SA 2019/perpetual * ** .....	EUR	1 800 000			%	94,553	1 701 954,00	0,38
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual * .....	EUR	5 000 000			%	89,379	4 468 950,00	1,00
1,659 % EP Infrastructure AS (MTN) 2018/2024 .....	EUR	16 000 000			%	85,136	13 621 760,00	3,05
1,698 % EP Infrastructure AS (MTN) 2019/2026 .....	EUR	2 670 000			%	70,237	1 875 327,90	0,42
0,00 % FCA Bank SpA/Ireland (MTN) 2021/2024 .....	EUR	3 810 000			%	96,525	3 677 602,50	0,82
2,124 % Ferrovial Netherlands BV 2017/perpetual * .....	EUR	2 832 000			%	83,54	2 365 852,80	0,53
1,875 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2025 .....	EUR	1 150 000	1 150 000		%	97,35	1 119 525,00	0,25
2,20 % General Motors Financial Co, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	EUR	2 000 000			%	99,106	1 982 120,00	0,44
1,00 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2022/2025 .....	EUR	4 340 000	4 340 000		%	94,421	4 097 871,40	0,92

## DWS Invest Short Duration Credit

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025 .....	EUR	2 640 000			%	95,868	2 530 915,20	0,57
0,125 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2019/2024 .....	EUR	2 980 000			%	95,367	2 841 936,60	0,64
0,00 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2021/2024 * .....	EUR	2 850 000			%	98,394	2 804 229,00	0,63
3,625 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	1 580 000			%	90,727	1 433 486,60	0,32
0,50 % Hamburg Commercial Bank AG (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	1 500 000			%	90,082	1 351 230,00	0,30
1,50 % Heathrow Funding Ltd (MTN) 2020/2025 .....	EUR	2 020 000			%	95,534	1 929 786,80	0,43
2,125 % Heimstaden Bostad AB (MTN) 2019/2023 .....	EUR	3 276 000			%	98,17	3 216 049,20	0,72
0,25 % Heimstaden Bostad Treasury BV (MTN) 2021/2024 .....	EUR	3 880 000			%	91,131	3 535 882,80	0,79
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021/2026 .....	EUR	1 230 000		1 620 000	%	89,385	1 099 435,50	0,25
2,375 % Holcim Finance Luxembourg SA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	1 520 000			%	99,352	1 510 150,40	0,34
0,00 % HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH (MTN) 2021/2024 .....	EUR	4 000 000			%	94,388	3 775 520,00	0,84
1,875 % Iberdrola International BV 2017/perpetual * ** .....	EUR	2 400 000			%	98,171	2 356 104,00	0,53
5,125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	1 310 000			%	89,53	1 172 843,00	0,26
2,125 % ING Groep NV (MTN) 2022/2026 * .....	EUR	2 400 000	2 400 000		%	97,428	2 338 272,00	0,52
0,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	1 870 000			%	96,012	1 795 424,40	0,40
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026 ** .....	EUR	3 420 000			%	89,056	3 045 715,20	0,68
1,75 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	2 010 000			%	88,246	1 773 744,60	0,40
1,25 % ISS Finance BV (MTN) 2020/2025 .....	EUR	4 570 000			%	96,224	4 397 436,80	0,98
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026 ** .....	EUR	3 000 000			%	90,044	2 701 320,00	0,60
0,25 % Italgas SpA (MTN) 2020/2025 .....	EUR	3 790 000			%	93,879	3 558 014,10	0,80
1,375 % Johnson Controls International plc (MTN) 2016/2025 .....	EUR	3 000 000			%	96,083	2 882 490,00	0,64
1,50 % KBC Group NV (MTN) 2022/2026 *	EUR	2 100 000	2 100 000		%	96,226	2 020 746,00	0,45
0,25 % LeasePlan Corp., NV (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 500 000			%	87,596	3 065 860,00	0,69
0,375 % LEG Immobilien SE (MTN) 2022/2026 .....	EUR	3 400 000	3 400 000		%	88,745	3 017 330,00	0,67
2,264 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2022/2025 *	EUR	1 950 000	1 950 000		%	99,668	1 943 526,00	0,43
0,214 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	EUR	1 310 000			%	92,164	1 207 348,40	0,27
2,103 % Morgan Stanley 2022/2026 *	EUR	2 820 000	2 820 000		%	98,101	2 766 448,20	0,62
0,41 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2026 .....	EUR	4 130 000	4 130 000		%	91,638	3 784 649,40	0,85
4,125 % Naturgy Finance BV 2014/perpetual * .....	EUR	1 000 000			%	98,955	989 550,00	0,22
1,625 % NGG Finance PLC 2019/2079 *	EUR	5 000 000			%	90,183	4 509 150,00	1,01
1,94 % Nissan Motor Co., Ltd -Reg- 2020/2023 .....	EUR	1 360 000			%	99,559	1 354 002,40	0,30
2,875 % OMV AG 2018/perpetual * ** .....	EUR	5 400 000			%	95,4	5 151 600,00	1,15
0,50 % POSCO Holdings, Inc. -Reg- 2020/2024 .....	EUR	4 000 000			%	98,054	3 922 160,00	0,88
1,875 % PPG Industries, Inc. 2022/2025 ** .....	EUR	780 000	780 000		%	98,042	764 727,60	0,17
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026 .....	EUR	2 230 000	2 230 000		%	87,201	1 944 582,30	0,43
1,75 % RCI Banque SA (MTN) 2019/2026 ** .....	EUR	2 000 000			%	91,103	1 822 060,00	0,41
0,50 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2025 .....	EUR	2 400 000	2 400 000		%	90,23	2 165 520,00	0,48
1,875 % Redexis Gas Finance BV (MTN) 2020/2025 .....	EUR	4 600 000			%	96,219	4 426 074,00	0,99
1,00 % Renault SA (MTN) 2018/2024 ** .....	EUR	3 500 000			%	93,72	3 280 200,00	0,73
2,625 % Sammhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual * ** .....	EUR	6 460 000			%	32,178	2 078 698,80	0,46
2,125 % Sandvik AB (MTN) 2022/2027 .....	EUR	1 920 000	1 920 000		%	97,314	1 868 428,80	0,42
0,125 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2020/2025 .....	EUR	5 300 000			%	94,035	4 983 855,00	1,11
0,50 % Santander Consumer Bank AS (MTN) 2022/2025 .....	EUR	1 200 000	1 200 000		%	93,751	1 125 012,00	0,25
1,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2019/2024 .....	EUR	800 000			%	98,359	786 872,00	0,18
0,00 % Santander Consumer Finance SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	2 800 000			%	90,325	2 529 100,00	0,57
2,25 % Scania CV AB (MTN) 2020/2025 .....	EUR	1 490 000			%	98,455	1 466 979,50	0,33
6,375 % Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024 .....	EUR	1 310 000			%	84,508	1 107 054,80	0,25
1,25 % Segro Capital Srl (MTN) 2022/2026 .....	EUR	4 220 000	4 220 000		%	93,115	3 929 453,00	0,88
2,00 % Signify NV 2020/2024 .....	EUR	4 100 000			%	98,423	4 035 343,00	0,90
1,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2022/2026 .....	EUR	3 730 000	3 730 000		%	97,113	3 622 314,90	0,81
1,875 % Southern Co. 2021/2081 * .....	EUR	1 411 000			%	68,62	968 228,20	0,22
2,995 % TenneT Holding BV 2017/perpetual * .....	EUR	1 900 000			%	96,462	1 832 778,00	0,41
2,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2024 ** .....	EUR	2 580 000			%	96,146	2 480 566,80	0,55
1,75 % TotalEnergies SE (MTN) 2019/perpetual * .....	EUR	3 000 000			%	94,071	2 822 130,00	0,63
2,00 % TotalEnergies SE 2022/perpetual * .....	EUR	3 180 000	3 180 000		%	85,093	2 705 957,40	0,61
0,125 % Traton Finance Luxembourg SA (MTN) 2021/2025 .....	EUR	4 100 000			%	92,892	3 808 572,00	0,85
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 * .....	EUR	5 060 000			%	90,973	4 603 233,80	1,03
1,00 % UBS Group AG (MTN) 2022/2025 * .....	EUR	3 540 000	3 540 000		%	97,69	3 458 226,00	0,77
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual * ** .....	EUR	3 000 000			%	74,391	2 231 730,00	0,50
1,023 % Upjohn Finance BV 2020/2024 ** .....	EUR	5 720 000			%	96,059	5 494 574,80	1,23
3,10 % Vodafone Group PLC 2018/2079 * .....	EUR	2 350 000			%	95,738	2 249 843,00	0,50
1,875 % Volkswagen Bank GmbH (MTN) 2019/2024 .....	EUR	5 000 000			%	99,449	4 972 450,00	1,11
3,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2020/2025 .....	EUR	4 665 000			%	100,523	4 689 397,95	1,05
0,00 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2021/2025 .....	EUR	2 370 000			%	92,841	2 200 331,70	0,49
0,25 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2022/2025 ** .....	EUR	2 360 000	2 360 000		%	93,864	2 215 190,40	0,50
3,375 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual * .....	EUR	5 000 000			%	92,505	4 625 250,00	1,03
0,25 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 320 000			%	90,908	3 018 145,60	0,67

## DWS Invest Short Duration Credit

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2021/2026 ..	EUR	2 640 000			%	89,138	2 353 243,20	0,53
0,50 % Werfenlife SA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	3 100 000			%	90,562	2 807 422,00	0,63
0,427 % Westpac Securities NZ/London (MTN) 2021/2026 ..	EUR	2 110 000			%	90,366	1 906 722,60	0,43
0,452 % Wintershall Dea Finance BV 2019/2023 .....	EUR	7 200 000			%	97,768	7 039 296,00	1,57
2,499 % Wintershall Dea Finance BV 2021/perpetual * ..	EUR	4 000 000			%	70,762	2 830 480,00	0,63
3,00 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025 .....	EUR	5 000 000			%	88,046	4 402 300,00	0,98
2,02 % Zürcher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	2 520 000	2 520 000		%	96,355	2 428 146,00	0,54
3,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2026 ..	GBP	1 000 000	1 000 000		%	94,44	1 102 714,81	0,25
0,75 % Toyota Motor Finance Netherlands BV (MTN) 2021/2025 .....	GBP	8 050 000			%	91,557	8 605 867,63	1,92
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026 .....	USD	2 750 000			%	86,94	2 295 474,21	0,51
1,60 % American Tower Corp. (MTN) 2021/2026 .....	USD	6 795 000			%	89,428	5 834 223,57	1,30
2,30 % Ford Motor Credit Co. LLC 2022/2025 .....	USD	4 310 000	4 310 000		%	90,114	3 728 976,33	0,83
1,75 % Hewlett Packard Enterprise Co. (MTN) 2020/2026 ..	USD	4 000 000			%	91,256	3 504 624,63	0,78
2,648 % Nomura Holdings, Inc. (MTN) 2020/2025 .....	USD	5 000 000			%	95,027	4 561 809,15	1,02
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual * ** ..	USD	2 590 000			%	81,358	2 023 112,89	0,45
2,625 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2021/2026 .....	USD	3 420 000			%	90,95	2 986 406,33	0,67
1,45 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2021/2026 ..	USD	12 480 000			%	91,521	10 966 181,53	2,45
3,25 % Vodafone Group PLC 2021/2081 * .....	USD	2 700 000			%	84,363	2 186 934,96	0,49
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>2 759 134,56</b>	<b>0,62</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,638 % Magallanes, Inc. -144A- 2022/2025 .....	USD	2 960 000	2 960 000		%	97,087	2 759 134,56	0,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>437 506 948,16</b>	<b>97,81</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>536 060,83</b>	<b>0,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro SCHATZ Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	218	218			-7 630,00	0,00	
Germany Federal Republic Bonds 5 year 09/2022 (MS) ..	Stück	-546		546		267 540,00	0,06	
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2022 (MS) .....	Stück	-236		236		276 150,83	0,06	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-767 790,95</b>	<b>-0,17</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/GBP 8,4 Mio. ....						-81 790,97	-0,02	
EUR/USD 44,2 Mio. ....						-685 999,98	-0,15	
<b>Bankguthaben</b>							<b>2 968 132,81</b>	<b>0,66</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR					2 175 578,99	0,48	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund .....	GBP	83 376				97 352,44	0,02	
US-Dollar .....	USD	724 086				695 201,38	0,16	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2 867 322,01</b>	<b>0,64</b>
Zinsansprüche .....						2 860 454,39	0,64	
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..						6 002,49	0,00	
Sonstige Ansprüche .....						865,13	0,00	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>5 293 728,30</b>	<b>1,18</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							<b>449 179 822,11</b>	<b>100,41</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....						-480 174,48	-0,10	
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-479 652,36	-0,10	
						-522,12	0,00	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-618 092,04</b>	<b>-0,14</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 873 687,47</b>	<b>-0,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>447 306 134,64</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>			
Klasse FC .....		EUR	128,84
Klasse IC .....		EUR	95,87
Klasse IC50 .....		EUR	95,78
Klasse ID .....		EUR	87,91
Klasse ID50 .....		EUR	88,67
Klasse LC .....		EUR	122,99
Klasse LD .....		EUR	85,71
Klasse NC .....		EUR	111,92
Klasse PFC .....		EUR	90,59
Klasse TFC .....		EUR	93,54
Klasse TFD .....		EUR	88,41
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse FC .....	Stück		531 655,615
Klasse IC .....	Stück		348 130,000
Klasse IC50 .....	Stück		651 810,647
Klasse ID .....	Stück		100,000
Klasse ID50 .....	Stück		100,000
Klasse LC .....	Stück		1 849 205,664
Klasse LD .....	Stück		144 635,493
Klasse NC .....	Stück		186 588,556
Klasse PFC .....	Stück		21 789,000
Klasse TFC .....	Stück		214 111,804
Klasse TFD .....	Stück		3 130,000

### 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 .....	%	0,248
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	2,816
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	1,343

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeit unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte 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 146 512 104,28.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG.

# 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	1 300 000	927 836,00	
4,50 % Banco Comercial Portugues SA (MTN) 2017/2027 *	EUR	1 900 000	1 779 141,00	
0,625 % CaixaBank SA (MTN) 2019/2024	EUR	1 700 000	1 615 952,00	
0,625 % Capgemini SE (MTN) 2020/2025	EUR	2 600 000	2 469 298,00	
1,50 % Danske Bank A/S (MTN) 2020/2030 *	EUR	1 000 000	903 990,00	
1,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2020/2025 *	EUR	500 000	472 095,00	
4,875 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	300 000	290 403,00	
0,25 % Enel Finance International NV 2022/2025	EUR	500 000	463 155,00	
3,25 % Engie SA 2019/perpetual *	EUR	1 000 000	945 530,00	
3,625 % Gruenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1 400 000	1 270 178,00	
1,875 % Iberdrola International BV 2017/perpetual *	EUR	1 000 000	981 710,00	
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026	EUR	3 420 000	3 045 715,20	
0,875 % ISS Global A/S (MTN) 2019/2026	EUR	2 600 000	2 341 144,00	
2,875 % OMV AG 2018/perpetual *	EUR	1 900 000	1 812 600,00	
1,875 % PPG Industries, Inc. 2022/2025	EUR	780 000	764 727,60	
1,75 % RCI Banque SA (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000	911 030,00	
1,00 % Renault SA (MTN) 2018/2024	EUR	2 100 000	1 968 120,00	
2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	5 750 000	1 850 235,00	
2,875 % thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2024	EUR	500 000	480 730,00	
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE 2018/perpetual *	EUR	3 000 000	2 231 730,00	
1,023 % Upjohn Finance BV 2020/2024	EUR	500 000	480 295,00	
0,25 % Volkswagen Financial Services AG (MTN) 2022/2025	EUR	1 500 000	1 407 960,00	
5,125 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	USD	2 390 000	1 866 887,96	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen**

**31 280 462,76      31 280 462,76**

### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, Credit Agricole CIB 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, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

**EUR      34 292 992,23**

davon:  
Schuldverschreibungen  
Aktien  
Bankguthaben

EUR      23 531 525,45  
EUR      10 760 616,47  
EUR      850,31

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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 Short Duration Income

## DWS INVEST SHORT DURATION INCOME

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2220514363	-5,4%
Klasse FC	LU2220514017	-5,3%
Klasse FD	LU2220514108	-5,3%
Klasse IC50	LU2220514876	-5,1%
Klasse ID50	LU2220514280	-5,1%
Klasse LD	LU2220514447	-5,4%
Klasse NC	LU2220514520	-5,6%
Klasse PFC	LU2220514793	-5,2%
Klasse TFC	LU2220515097	-5,3%
Klasse TFD	LU2220515170	-5,3%
Klasse CHF ICH25 <sup>1)</sup>	LU2388561594	-5,7%
Klasse USD FCH <sup>2)</sup>	LU2220515253	-4,7%
Klasse USD LCH <sup>2)</sup>	LU2220515337	-4,7%
Klasse USD TFCH <sup>2)</sup>	LU2220515410	-4,7%
Barclays Global Aggregate 1-3Y TR (hedged in EUR)		-3,0%

<sup>1)</sup> in CHF

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Short Duration Income

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	36 174 531,40	40,04
Zentralregierungen	53 190 174,21	58,94
Regionalregierungen	742 718,31	0,82
<b>Summe Anleihen</b>	<b>90 107 423,92</b>	<b>99,80</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-690 641,41</b>	<b>-0,77</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>257 813,80</b>	<b>0,29</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>748 359,96</b>	<b>0,83</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-131 270,69</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>90 291 685,58</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Invest Short Duration Income

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>88 483 295,63</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>98,00</b>
5,75 % Australia Government Bond 2010/2022 .....	AUD	1 000 000			%	100,142	663 655,81	0,74
0,50 % European Investment Bank (MTN) 2011/2023 ..	AUD	800 000			%	97,027	514 409,80	0,57
2,00 % Canadian Government Bond (MTN) 2018/2023 ..	CAD	1 500 000			%	98,763	1 103 065,02	1,22
0,25 % Canadian Government Bond 2020/2024 .....	CAD	1 100 000			%	95,229	779 969,27	0,86
4,65 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2007/2023 .....	CAD	1 000 000			%	101,124	752 956,39	0,83
2,85 % Province of Ontario Canada 2012/2023 .....	CAD	1 000 000			%	99,749	742 718,31	0,82
0,40 % Muenchener Hypothekenbank eG (MTN) 2022/2026 .....	CHF	600 000	600 000		%	95,092	573 153,59	0,64
4,70 % Czech Republic Government Bond 2007/2022 ..	CZK	10 000 000			%	99,569	402 510,27	0,45
0,45 % Czech Republic Government Bond (MTN) 2015/2023 .....	CZK	10 000 000			%	92,516	373 998,33	0,41
1,25 % Czech Republic Government Bond (MTN) 2020/2025 .....	CZK	10 000 000			%	88,44	357 521,00	0,40
0,00 % Denmark Government Bond 2021/2024 .....	DKK	2 000 000			%	97,707	262 699,33	0,29
1,00 % Realkredit Danmark A/S 2014/2025 .....	DKK	2 000 000	2 000 000		%	98,468	264 745,38	0,29
2,625 % Adeventa ASA -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	EUR	600 000			%	90,315	541 890,00	0,60
3,50 % Albania Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	400 000			%	90,146	360 584,00	0,40
1,00 % ASTM SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	300 000			%	87,864	263 592,00	0,29
3,375 % Barclays PLC (MTN) 2020/2025 *	EUR	250 000			%	100,836	252 090,00	0,28
0,05 % Bayer AG 2021/2025 .....	EUR	500 000			%	94,486	472 430,00	0,52
0,10 % Booking Holdings, Inc. 2021/2025 .....	EUR	350 000			%	94,348	330 218,00	0,37
2,45 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2021/2028	EUR	320 000			%	81,909	262 108,80	0,29
0,00 % Bundesobligation (MTN) 2018/2023 .....	EUR	800 000			%	99,784	798 272,00	0,88
0,20 % Bundesschatzanweisungen 2022/2024 .....	EUR	500 000	500 000		%	99,131	495 655,00	0,55
3,00 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026 .....	EUR	600 000		200 000	%	84,613	507 678,00	0,56
1,625 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2023 .....	EUR	600 000			%	96,226	577 356,00	0,64
2,375 % DP World Ltd/United Arab Emirates -Reg- (MTN) 2018/2026 .....	EUR	600 000			%	97,324	583 944,00	0,65
0,875 % E.ON SE (MTN) 2022/2025 .....	EUR	330 000	330 000		%	97,269	320 987,70	0,36
4,875 % Eolo SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	600 000		200 000	%	84,655	507 930,00	0,56
1,00 % Eurasian Development Bank (MTN) 2021/2026 ..	EUR	1 200 000			%	59,608	715 296,00	0,79
0,00 % European Stability Mechanism Treasury Bill 2021/2022 .....	EUR	500 000		500 000	%	100,069	500 345,00	0,55
0,125 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2021/2026 ..	EUR	400 000	400 000		%	91,306	365 224,00	0,40
0,00 % French Republic Government Bond OAT (MTN) 2018/2024 .....	EUR	300 000			%	98,949	296 847,00	0,33
3,375 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	EUR	1 100 000			%	100,806	1 108 866,00	1,23
2,15 % Indonesia Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	EUR	1 000 000	1 000 000		%	99,262	992 620,00	1,10
0,625 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2021/2026 .....	EUR	500 000			%	89,056	445 280,00	0,49
6,375 % Intesa Sanpaolo SpA 2022/perpetual *	EUR	520 000	520 000		%	84,684	440 356,80	0,49
4,75 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro -144A- 2008/2023 .....	EUR	500 000			%	104,253	521 265,00	0,58
1,45 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro (MTN) 2018/2025 .....	EUR	500 000	500 000		%	98,912	494 560,00	0,55
4,00 % Loral Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027 .....	EUR	530 000			%	83,854	444 426,20	0,49
0,875 % MVM Energetika Zrt (MTN) 2021/2027 .....	EUR	400 000			%	79,414	317 656,00	0,35
2,179 % National Grid PLC (MTN) 2022/2026 .....	EUR	560 000	560 000		%	97,608	546 604,80	0,61
7,50 % Netherlands Government Bond -144A- 1993/2023 .....	EUR	800 000			%	103,986	831 888,00	0,92
2,75 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	EUR	950 000	250 000		%	90,727	861 906,50	0,96
1,625 % North Macedonia Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2028 .....	EUR	260 000			%	75,23	195 598,00	0,22
5,75 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	EUR	360 000			%	91,332	328 795,20	0,36
2,75 % Peruvian Government International Bond 2015/2026 .....	EUR	800 000	800 000		%	97,716	781 728,00	0,87
0,25 % Philippine Government International Bond 2021/2025 .....	EUR	400 000			%	93,321	373 284,00	0,41
1,207 % Prosus NV -Reg- 2022/2026 .....	EUR	200 000	200 000		%	87,201	174 402,00	0,19
6,375 % Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017/2022 ..	EUR	250 000			%	93,908	234 770,00	0,26
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	EUR	200 000		800 000	%	97,416	194 832,00	0,22
2,75 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2020/2026 .....	EUR	1 000 000			%	94,261	942 610,00	1,04
2,00 % Signify NV 2020/2024 .....	EUR	400 000			%	98,423	393 692,00	0,44
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024 .....	EUR	770 000			%	90,12	693 924,00	0,77
2,875 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2027 .....	EUR	350 000		240 000	%	77,855	272 492,50	0,30
1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2016/2024 .....	EUR	400 000			%	89,353	357 412,00	0,40
2,375 % Volkswagen Leasing GmbH (MTN) 2012/2022 ..	EUR	500 000			%	100,342	501 710,00	0,56
2,75 % ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2027 .....	EUR	400 000			%	79,226	316 904,00	0,35

## DWS Invest Short Duration Income

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,375 % DNB Bank ASA 2019/2023 .....	GBP	400 000			%	98,327	459 240,32	0,51
1,375 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2020/2023 .....	GBP	330 000			%	99,084	381 790,13	0,42
1,00 % Henkel AG & Co., KGaA 2019/2022 .....	GBP	200 000			%	99,718	232 868,52	0,26
2,00 % Mercedes-Benz International Finance BV (MTN) 2018/2023 .....	GBP	400 000			%	98,623	460 622,80	0,51
1,75 % New York Life Global Funding (MTN) 2018/2022 .....	GBP	200 000			%	99,671	232 758,76	0,26
2,125 % Wells Fargo & Co. (MTN) 2017/2023 .....	GBP	400 000			%	97,511	455 429,15	0,50
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2018/2023 .....	JPY	250 000 000			%	100,245	1 770 334,89	1,96
0,10 % Japan Government Five Year Bond 2019/2023 .....	JPY	200 000 000			%	100,265	1 416 550,47	1,57
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2019/2024 .....	JPY	200 000 000			%	100,279	1 416 748,26	1,57
0,10 % Japan Government Five Year Bond (MTN) 2019/2024 .....	JPY	250 000 000			%	100,364	1 772 436,44	1,96
0,10 % Japan Government Five Year Bond 2020/2024 .....	JPY	100 000 000			%	100,403	709 250,07	0,79
0,60 % Japan Government Ten Year Bond (MTN) 2014/2024 .....	JPY	250 000 000			%	101,307	1 789 089,89	1,98
1,00 % Japan Government Twenty Year Bond 2003/2023 .....	JPY	200 000 000		50 000 000	%	100,793	1 424 010,09	1,58
1,80 % Japan Government Twenty Year Bond 2003/2023 .....	JPY	250 000 000			%	101,829	1 798 308,46	1,99
8,00 % Mexican Bonos 2003/2023 .....	MXN	3 000 000			%	98,2	139 937,08	0,16
8,00 % Mexican Bonos (MTN) 2019/2024 .....	MXN	4 000 000			%	97,357	184 981,05	0,21
2,00 % Norway Government Bond -144A- 2012/2023 .....	NOK	5 000 000		2 500 000	%	99,69	482 595,51	0,53
3,00 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2014/2024 .....	NOK	7 500 000		2 500 000	%	100,368	728 816,52	0,81
1,75 % Norway Government Bond -144A- (MTN) 2015/2025 .....	NOK	10 000 000			%	96,933	938 497,95	1,04
1,81 % SpareBank 1 Boligkredit AS (MTN) 2017/2023 *	NOK	2 000 000			%	100,274	194 169,05	0,22
3,375 % Coöperatieve Rabobank UA/New Zealand (MTN) 2018/2023 .....	NZD	1 000 000			%	99,393	595 518,41	0,66
5,50 % New Zealand Government Bond 2011/2023 .....	NZD	1 000 000			%	101,686	609 257,04	0,68
0,50 % New Zealand Government Bond 2020/2024 .....	NZD	2 000 000			%	94,674	1 134 488,55	1,26
2,00 % New Zealand Government Inflation Linked Bond 2012/2025 .....	NZD	309 800	2 309 800	2 000 000	%	122,351	227 105,86	0,25
3,25 % Republic of Poland Government Bond (MTN) 2014/2025 .....	PLN	1 000 000	1 000 000		%	89,031	189 543,49	0,21
2,50 % Republic of Poland Government Bond (MTN) 2017/2023 .....	PLN	1 000 000			%	97,631	207 852,55	0,23
2,25 % Republic of Poland Government Bond (MTN) 2019/2024 .....	PLN	1 000 000			%	89,355	190 233,27	0,21
3,702 % Telia Co., AB 2017/2077 *	SEK	2 500 000			%	100,171	233 815,78	0,26
2,75 % Singapore Government Bond (MTN) 2013/2023 .....	SGD	300 000			%	100,393	207 606,25	0,23
2,00 % Singapore Government Bond (MTN) 2019/2024 .....	SGD	400 000			%	99,298	273 789,15	0,30
1,75 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2021/2024 .....	USD	420 000			%	92,762	374 058,46	0,41
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026 .....	USD	340 000			%	86,94	283 804,08	0,31
3,125 % Africa Finance Corp. (MTN) 2020/2025 .....	USD	2 090 000			%	93,912	1 884 462,35	2,09
2,634 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	550 000			%	88,409	466 852,04	0,52
5,00 % Arcelik AS -Reg- (MTN) 2013/2023 .....	USD	500 000		250 000	%	98,292	471 854,68	0,52
0,50 % Argentine Republic Government International Bond (MTN) 2020/2030 .....	USD	574 967			%	23,066	127 331,34	0,14
2,141 % AT&T, Inc. 2021/2024 * .....	USD	200 000		295 000	%	99,141	190 372,13	0,21
5,375 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2020/2025 .....	USD	500 000			%	100,525	482 574,28	0,53
1,486 % Bank of America Corp. (MTN) 2020/2024 * .....	USD	300 000			%	97,971	282 188,22	0,31
4,875 % Comision Federal de Electricidad -Reg- 2013/2024 .....	USD	1 000 000			%	99,852	958 687,04	1,06
4,75 % Corp. Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	USD	1 000 000			%	99,102	951 486,23	1,05
1,169 % DBS Group Holdings Ltd -144A- 2021/2024 .....	USD	400 000		200 000	%	94,812	364 119,04	0,40
4,125 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- (MTN) 2012/2022 .....	USD	1 000 000			%	99,747	957 678,93	1,06
4,875 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 000 000			%	94,417	906 505,17	1,00
4,125 % Eastern & Southern African Trade & Development Bank (MTN) 2021/2028 .....	USD	600 000			%	82,345	474 360,56	0,53
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030 .....	USD	250 000			%	88,288	211 915,04	0,24
1,639 % Emirates Development Bank PJSC (MTN) 2021/2026 .....	USD	1 200 000			%	91,805	1 057 712,58	1,17
8,50 % Energo-Pro AS -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	USD	800 000	1 200 000	400 000	%	95,048	730 050,76	0,81
9,534 % Eurasian Development Bank -Reg- (MTN) 2012/2022 .....	USD	1 100 000			%	74,994	792 025,73	0,88
3,869 % ING Groep NV 2022/2026 * .....	USD	250 000	450 000	200 000	%	98,098	235 461,69	0,26
2,67 % Microchip Technology, Inc. 2020/2023 .....	USD	500 000			%	98,543	473 059,61	0,52
8,75 % Mongolian Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2024 .....	USD	250 000	250 000		%	100,913	242 218,45	0,27
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025 .....	USD	700 000			%	88,636	595 700,93	0,66
2,375 % NatWest Markets PLC -144A- 2020/2023 .....	USD	400 000			%	98,684	378 989,19	0,42

## DWS Invest Short Duration Income

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
7,625 % Nigeria Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2025 .....	USD	500 000			%	88,172	423 273,21	0,47
7,35 % Peruvian Government International Bond 2005/2025 .....	USD	850 000			%	107,854	880 187,65	0,98
3,75 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	500 000			%	98,919	474 864,62	0,53
3,25 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	500 000			%	97,662	468 830,34	0,52
1,375 % QNB Finance Ltd (MTN) 2021/2026 .....	USD	500 000	500 000		%	91,016	436 925,95	0,48
3,50 % REC Ltd (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 250 000			%	97,916	1 175 124,19	1,30
2,375 % Republic of Italy Government International Bond (MTN) 2019/2024 .....	USD	400 000		200 000	%	96,818	371 822,95	0,41
3,00 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2027 .....	USD	640 000	640 000		%	88,314	542 662,26	0,60
1,089 % Santander UK Group Holdings PLC 2021/2025 *	USD	400 000		200 000	%	93,796	360 217,16	0,40
4,75 % Shima Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2022 .....	USD	300 000			%	12,182	35 088,11	0,04
0,991 % Standard Chartered PLC -144A- 2021/2025 *	USD	400 000			%	94,511	362 963,07	0,40
3,30 % Take-Two Interactive Software, Inc. 2022/2024 .....	USD	240 000	240 000		%	98,761	227 570,94	0,25
5,125 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2023 .....	USD	800 000			%	95,679	734 897,39	0,81
5,375 % TC Ziraat Bankasi AS -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	300 000			%	84,926	244 614,40	0,27
1,899 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024 *	USD	500 000			%	99,84	479 285,91	0,53
5,625 % Third Pakistan International Sukuk Co., Ltd -Reg- (MTN) 2017/2022 .....	USD	300 000			%	93,877	270 396,18	0,30
4,00 % Transnet SOC Ltd -Reg- (MTN) 2012/2022 .....	USD	600 000			%	95,874	552 296,37	0,61
5,50 % Turkiye Vakiflar Bankasi TAO -Reg- (MTN) 2021/2026 .....	USD	300 000			%	82,232	236 854,80	0,26
7,75 % Ukraine Government International Bond -Reg- (MTN) 2015/2024 .....	USD	600 000			%	25,584	147 380,42	0,16
1,625 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2012/2022 .....	USD	1 000 000			%	99,771	957 914,00	1,06
2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2024 .....	USD	2 000 000			%	98,551	1 892 387,87	2,10
2,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2017/2024 .....	USD	2 100 000			%	97,955	1 974 996,54	2,19
2,75 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2023 .....	USD	1 500 000			%	99,791	1 437 152,29	1,59
2,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2023 .....	USD	1 000 000			%	99,939	959 526,68	1,06
2,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2018/2023 .....	USD	2 000 000	1 000 000		%	99,889	1 918 078,26	2,12
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2024 .....	USD	1 000 000			%	96,262	924 216,47	1,02
1,50 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023 .....	USD	1 500 000			%	99,447	1 432 201,74	1,59
0,50 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023 .....	USD	1 000 000			%	98,457	945 293,83	1,05
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2020/2023 .....	USD	1 500 000			%	97,652	1 406 351,95	1,56
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024 .....	USD	2 000 000			%	95,744	1 838 494,32	2,04
0,25 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024 .....	USD	2 100 000			%	94,676	1 908 878,47	2,11
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1 624 128,29</b>	<b>1,80</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,998 % Banque Federative du Credit Mutuel SA 2021/2025 .....	USD	300 000		200 000	%	92,185	265 522,67	0,29
1,125 % Daimler Trucks Finance North America LLC -144A- 2021/2023 .....	USD	400 000		200 000	%	96,155	369 276,74	0,41
1,625 % Daimler Trucks Finance North America LLC -144A- 2021/2024 .....	USD	400 000			%	94,238	361 914,63	0,40
0,856 % DNB Bank ASA -144A- 2021/2025 *	USD	400 000			%	93,107	357 571,10	0,40
5,625 % Nielsen Finance LLC Via Nielsen Finance Co. -144A- (MTN) 2020/2028 .....	USD	300 000		120 000	%	93,685	269 843,15	0,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>90 107 423,92</b>	<b>99,80</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-88 102,00</b>	<b>-0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro SCHATZ Futures 09/2022 (DB) .....	Stück	-200	210	410			-88 102,00	-0,10
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-602 539,41</b>	<b>-0,67</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 0,1 Mio. .....							174,50	0,00
USD/EUR 9,9 Mio. .....							146 843,49	0,16

## DWS Invest Short Duration Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Geschlossene Positionen</b>							
CHF/EUR 0,1 Mio.					1,85		0,00
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/AUD 1,8 Mio.					-8 172,71		-0,01
EUR/CAD 4,6 Mio.					-26 368,00		-0,03
EUR/CHF 0,6 Mio.					-7 997,73		-0,01
EUR/CZK 29,0 Mio.					-345,47		0,00
EUR/DKK 4,0 Mio.					-84,52		0,00
EUR/GBP 2,0 Mio.					-15 620,91		-0,02
EUR/JPY 1 715,0 Mio.					-172 751,23		-0,19
EUR/MXN 7,0 Mio.					-345,75		0,00
EUR/NOK 24,4 Mio.					-633,14		0,00
EUR/NZD 4,0 Mio.					-17 522,98		-0,02
EUR/PLN 2,9 Mio.					908,52		0,00
EUR/SEK 2,5 Mio.					1 238,62		0,00
EUR/SGD 0,7 Mio.					-3 821,53		0,00
EUR/USD 44,2 Mio.					-498 042,42		-0,55
<b>Bankguthaben</b>					<b>257 813,80</b>		<b>0,29</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR				215 227,77		0,24
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Dänische Kronen	DKK	9 935			1 335,61		0,00
Norwegische Kronen	NOK	2 205			213,46		0,00
Polnischer Złoty	PLN	12 101			2 576,15		0,01
Schwedische Kronen	SEK	2 942			274,72		0,00
Tschechische Kronen	CZK	303			12,25		0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	519			343,64		0,00
Britisches Pfund	GBP	357			416,73		0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	135 704			19 462,85		0,02
Japanischer Yen	JPY	420 481			2 970,29		0,01
Kanadischer Dollar	CAD	952			708,94		0,00
Mexikanischer Peso	MXN	3 278			155,70		0,00
Neuseeländischer Dollar	NZD	1 913			1 146,42		0,00
Schweizer Franken	CHF	745			748,69		0,00
Singapur Dollar	SGD	327			225,72		0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	13			0,75		0,00
US-Dollar	USD	12 492			11 994,11		0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>748 359,96</b>		<b>0,83</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **					1 628,20		0,00
Zinsansprüche					696 407,55		0,77
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“					25 669,33		0,03
Sonstige Ansprüche					24 654,88		0,03
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>					<b>91 262 764,66</b>		<b>101,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-131 270,69</b>		<b>-0,15</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen					-131 270,69		-0,15
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>					<b>-971 079,08</b>		<b>-1,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>90 291 685,58</b>		<b>100,00</b>

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

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

## DWS Invest Short Duration Income

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>			
Klasse CHF ICH25 .....		CHF	93,73
Klasse FC .....		EUR	98,24
Klasse FD .....		EUR	90,19
Klasse IC50 .....		EUR	94,81
Klasse ID50 .....		EUR	91,32
Klasse LC .....		EUR	97,00
Klasse LD .....		EUR	92,29
Klasse NC .....		EUR	92,59
Klasse PFC .....		EUR	94,58
Klasse TFC .....		EUR	96,21
Klasse TFD .....		EUR	91,24
Klasse USD FCH .....		USD	110,61
Klasse USD LCH .....		USD	109,01
Klasse USD TFCH .....		USD	104,90
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse CHF ICH25 .....		Stück	100,000
Klasse FC .....		Stück	198 378,892
Klasse FD .....		Stück	103,000
Klasse IC50 .....		Stück	120 893,324
Klasse ID50 .....		Stück	195,993
Klasse LC .....		Stück	406 064,525
Klasse LD .....		Stück	86 597,508
Klasse NC .....		Stück	25 862,212
Klasse PFC .....		Stück	665,000
Klasse TFC .....		Stück	1 207,551
Klasse TFD .....		Stück	121,000
Klasse USD FCH .....		Stück	87 618,000
Klasse USD LCH .....		Stück	318,535
Klasse USD TFCH .....		Stück	24,000

**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 .....	%	0,275
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	1,362
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	0,690

Die Risikozahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativen Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,0, 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 Bruttbetrachtung auf EUR 89 916 949,38.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Bank Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

## DWS Invest Short Duration Income

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	= EUR	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,972445	= EUR	1
Tschechische Kronen .....	CZK	24,737009	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	= EUR	1
Mexikanischer Peso .....	MXN	21,052319	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	10,328526	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar .....	NZD	1,669016	= EUR	1
Polnischer Zloty .....	PLN	4,697128	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= EUR	1
Südafrikanischer Rand .....	ZAR	17,102243	= 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.
- \*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Invest Stepln Global Equities

---

## DWS INVEST STEPIN GLOBAL EQUITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1532502512	-8,1%
Klasse NC	LU1532502603	-8,3%
Klasse PFC	LU1532502785	-8,3%
MSCI World		-14,0%

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2022

---

# DWS Invest StepIn Global Equities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Investmentanteile		
Rentenfonds	877 505,76	2,66
Aktienfonds	31 278 510,02	94,93
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>32 156 015,78</b>	<b>97,59</b>
2. Bankguthaben	878 669,66	2,67
3. Sonstige Vermögensgegenstände	281,29	0,00
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	9 576,14	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-72 692,02	-0,22
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-22 502,55	-0,07
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>32 949 348,30</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest StepIn Global Equities

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Invest II SICAV - Global Growth -FC- EUR - (0,750%) .....	Anteile	20 469		1 900	EUR	260,13	5 324 600,97	16,16
DWS Akkumula -ID- EUR - (0,600%) .....	Anteile	3 394		180	EUR	1 562,17	5 302 004,98	16,09
DWS Global Growth -LD- EUR - (1,250%) .....	Anteile	30 057		700	EUR	167,47	5 033 645,79	15,28
DWS Global Value FCP -FD- EUR - (0,900%) .....	Anteile	33 504		6 340	EUR	151,1	5 062 454,40	15,36
DWS Invest SICAV - DWS Invest Top Dividend -FC- EUR - (0,750%) .....	Anteile	19 186		4 150	EUR	272,98	5 237 394,28	15,90
DWS Invest SICAV - Emerging Markets Corporates -FCH-EUR (hedged) - (0,600%) .....	Anteile	1 258			EUR	131,81	165 816,98	0,50
DWS Invest SICAV - ESG Euro Bonds (Short) -FC- EUR - (0,200%) .....	Anteile	1 256			EUR	149,14	187 319,84	0,57
DWS Invest SICAV - Global Bonds -FCH (P)- EUR - (0,500%) .....	Anteile	1 732			EUR	99,62	172 541,84	0,52
DWS Invest SICAV - Invest Euro High Yield Corporates -FC-EUR - (0,650%) .....	Anteile	1 125			EUR	150,98	169 852,50	0,52
DWS Invest SICAV - Invest Short Duration Credit -FC-EUR - (0,450%) .....	Anteile	1 410			EUR	129,06	181 974,60	0,55
DWS Invest SICAV - LowVol World -FC- EUR - (0,750%) ...	Anteile	34 410		4 200	EUR	154,56	5 318 409,60	16,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....		EUR					876 785,93	2,66
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar .....		USD	1 962				1 883,73	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ .....							281,29	0,00
Sonstige Ansprüche .....							76,48	0,00
							204,81	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-72 692,02	-0,22
							-72 692,02	-0,22
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
<b>Fondsvermögen</b>								
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	
<b>Anteilwert</b>								
Klasse LC .....		EUR					133,73	
Klasse NC .....		EUR					130,25	
Klasse PFC .....		EUR					130,30	
<b>Umlaufende Anteile</b>								
Klasse LC .....		Stück					9 102,000	
Klasse NC .....		Stück					216 130,000	
Klasse PFC .....		Stück					27 491,000	

## DWS Invest StepIn Global Equities

**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 .....	%	68,067
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	84,824
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	79,672

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 30.6.2022

US-Dollar ..... USD 1,041549 = 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.

# DWS Invest Top Asia

---

## DWS INVEST TOP ASIA

Wertentwicklung der Anteilklassen vs. Vergleichsindex (in EUR)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0145648290	-6,6%
Klasse FC	LU0145649181	-6,2%
Klasse LD	LU0145648456	-6,6%
Klasse NC	LU0145648886	-6,9%
Klasse TFC	LU1663946868	-6,2%
Klasse TFD	LU1663948211	-6,2%
Klasse GBP D RD <sup>1)</sup>	LU0399358562	-4,3%
Klasse USD FC <sup>2)</sup>	LU0273174648	-13,8%
Klasse USD LC <sup>2)</sup>	LU0273161231	-14,2%
Klasse USD TFC <sup>2)</sup>	LU1663949888	-13,8%
MSCI AC Asia ex Japan seit dem 15.8.2018 (vorher: 50% MSCI AC Far East, 50% MSCI AC Far East ex Japan)		-8,5%

<sup>1)</sup> in GBP

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Top Asia

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	40 458 314,64	14,17
Telekommunikationsdienste	62 345 198,77	21,84
Dauerhafte Konsumgüter	12 377 694,62	4,33
Energie	17 230 704,05	6,04
Hauptverbrauchsgüter	20 904 040,57	7,33
Finanzsektor	76 960 403,75	26,97
Grundstoffe	11 397 391,33	3,99
Industrien	14 609 467,14	5,11
Sonstige	2 736 629,87	0,96
<b>Summe Aktien</b>	<b>259 019 844,74</b>	<b>90,74</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>24 126 288,19</b>	<b>8,45</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3 219 477,63</b>	<b>1,12</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>47 379,93</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-830 844,59</b>	<b>-0,29</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-126 853,80</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>285 455 292,10</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Top Asia

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd .....	Stück	7 100	7 100		CNY	534	543 769,10	0,19
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd .....	Stück	123 340	290 040	166 700	CNY	66,63	1 178 660,35	0,41
Shenzhen Innovance Technology Co., Ltd .....	Stück	90 100	144 000	53 900	CNY	65,87	851 191,68	0,30
Wuliangye Yibin Co., Ltd .....	Stück	22 500	22 500		CNY	201,93	651 625,81	0,23
AIA Group Ltd .....	Stück	1 234 175	107 200		HKD	85,05	12 844 012,13	4,50
Air China Ltd .....	Stück	1 370 000	1 370 000		HKD	6,82	1 143 285,21	0,40
Alibaba Group Holding Ltd .....	Stück	465 000	396 100		HKD	111,9	6 366 968,24	2,23
BYD Co., Ltd .....	Stück	78 500	21 000	34 500	HKD	314	3 016 122,31	1,06
China Construction Bank Corp. ....	Stück	6 803 000			HKD	5,27	4 386 930,26	1,54
China Mengniu Dairy Co., Ltd .....	Stück	517 000			HKD	39,15	2 476 691,73	0,87
China Merchants Bank Co., Ltd .....	Stück	197 000	128 500	376 500	HKD	52,5	1 265 537,95	0,44
China Mobile Ltd .....	Stück	615 500			HKD	49	3 690 402,89	1,29
China Railway Group Ltd .....	Stück	1 163 000	1 163 000		HKD	4,85	690 193,87	0,24
China Resources Beer Holdings Co., Ltd .....	Stück	364 000			HKD	58,5	2 605 594,89	0,91
China State Construction International Holdings Ltd .....	Stück	1 620 000	484 000		HKD	8,68	1 720 617,69	0,60
CK Hutchison Holdings Ltd .....	Stück	421 581		29 000	HKD	53,05	2 736 629,87	0,96
CNOOC Ltd .....	Stück	2 001 000			HKD	10,36	2 536 626,28	0,89
Country Garden Services Holdings Co., Ltd .....	Stück	181 000	181 000		HKD	34,95	774 061,38	0,27
CSPC Pharmaceutical Group Ltd .....	Stück	1 238 000		774 000	HKD	7,79	1 180 069,94	0,41
Ganfeng Lithium Co., Ltd .....	Stück	279 520	176 720	96 800	HKD	86,35	2 953 417,70	1,03
GCL Technology Holdings Ltd .....	Stück	2 590 000	2 590 000		HKD	3,79	1 201 126,14	0,42
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd .....	Stück	46 000		51 500	HKD	386	2 172 675,07	0,76
Industrial & Commercial Bank of China Ltd .....	Stück	6 044 000		1 350 000	HKD	4,66	3 446 355,04	1,21
JD.com, Inc. ....	Stück	101 848	101 849	1	HKD	252,8	3 150 498,08	1,10
Meituan .....	Stück	303 300	204 400	26 200	HKD	194,2	7 207 278,10	2,53
NetEase, Inc. ....	Stück	126 800	126 800		HKD	144,1	2 235 799,62	0,78
PetroChina Co., Ltd .....	Stück	4 410 000		2 466 000	HKD	3,74	2 018 179,71	0,71
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd .....	Stück	342 000	342 000		HKD	53,35	2 232 596,16	0,78
Sun Hung Kai Properties Ltd .....	Stück	344 000		30 000	HKD	92,7	3 902 004,99	1,37
Tencent Holdings Ltd .....	Stück	316 966	365 366	413 766	HKD	354,4	13 745 357,40	4,82
Tongcheng-Elong Holdings Ltd .....	Stück	1 454 800	685 200	162 000	HKD	16,88	3 004 867,86	1,05
Wuxi Biologics Cayman, Inc. ....	Stück	182 500	182 500		HKD	71,8	1 603 381,83	0,56
Aneka Tambang Tbk .....	Stück	8 036 900			IDR	1 800	932 325,93	0,33
Elang Mahkota Teknologi Tbk PT .....	Stück	4 800 000			IDR	1 605	496 504,25	0,17
ABB India Ltd .....	Stück	49 483			INR	2 290	1 377 639,88	0,48
Ashok Leyland Ltd .....	Stück	2 496 097			INR	146,8	4 454 835,95	1,56
Bajaj Finance Ltd .....	Stück	28 500			INR	5 392	1 868 267,01	0,65
Bharat Forge Ltd .....	Stück	310 717			INR	648	2 447 846,74	0,86
Dabur India Ltd .....	Stück	378 300			INR	495,9	2 280 734,08	0,80
Dr Reddy's Laboratories Ltd .....	Stück	15 000			INR	4 369,85	796 896,63	0,28
Endurex Technologies Ltd .....	Stück	40 520			INR	1 417,3	698 192,90	0,24
Graphite India Ltd .....	Stück	42 349	42 349		INR	392	201 824,29	0,07
HDFC Life Insurance Co., Ltd .....	Stück	463 993			INR	547	3 085 623,67	1,08
Hindalco Industries Ltd .....	Stück	393 709			INR	337,7	1 616 406,56	0,57
Hindustan Unilever Ltd .....	Stück	29 000			INR	2 220	782 699,71	0,27
Housing Development Finance Corp., Ltd .....	Stück	146 365	32 569	32 569	INR	2 154,1	3 833 074,85	1,34
Kotak Mahindra Bank Ltd .....	Stück	52 317	37 783	37 783	INR	1 658	1 054 560,65	0,37
Maruti Suzuki India Ltd .....	Stück	18 050			INR	8 438,1	1 851 680,60	0,65
Oberoi Realty Ltd .....	Stück	149 204			INR	730	1 324 181,54	0,46
Hansol Chemical Co., Ltd .....	Stück	8 214	4 153		KRW	204 000	1 239 071,73	0,43
Hyundai Motor Co. ....	Stück	27 069	13 392		KRW	180 500	3 612 942,08	1,27
KB Financial Group, Inc. ....	Stück	137 480	19 630	10 413	KRW	48 150	4 894 940,27	1,72
NAVER Corp. ....	Stück	20 075		1 304	KRW	240 000	3 562 692,81	1,25
Samsung Electronics Co., Ltd .....	Stück	325 715	17 087		KRW	57 000	13 728 535,04	4,81
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd .....	Stück	8 375	4 460		KRW	201 000	1 244 779,58	0,44
Samsung SDI Co., Ltd .....	Stück	5 696	2 039		KRW	532 000	2 240 748,91	0,79
SK Hynix, Inc. ....	Stück	20 509			KRW	91 000	1 380 058,38	0,48
SK Telecom Co., Ltd .....	Stück	24 410		8 655	KRW	52 000	938 604,66	0,33
SKC Co., Ltd .....	Stück	15 360	11 333		KRW	133 000	1 510 617,25	0,53
Malayan Banking Bhd .....	Stück	1 403 600			MYR	8,59	2 626 420,69	0,92
Ayala Land, Inc. ....	Stück	2 149 600			PHP	25,5	957 136,09	0,34
CapitaLand Integrated Commercial Trust .....	Stück	335 887			SGD	2,17	502 422,02	0,18
CapitaLand Investment Ltd/Singapore .....	Stück	2 012 600		159 000	SGD	3,82	5 299 520,44	1,86
DBS Group Holdings Ltd .....	Stück	178 400	50 800		SGD	29,68	3 649 845,55	1,28
Frasers Centrepoint Trust .....	Stück	1 322 000		190 800	SGD	2,29	2 086 808,89	0,73
Genting Singapore Ltd .....	Stück	3 967 400	736 100		SGD	0,72	1 969 038,58	0,69
Bangkok Bank PCL .....	Stück	400 100	88 700		THB	133,5	1 450 504,44	0,51
Central Pattana PCL .....	Stück	1 603 300			THB	61	2 655 913,18	0,93
CP ALL PCL .....	Stück	997 200			THB	60	1 624 810,69	0,57
PTT Exploration & Production PCL .....	Stück	250 700	359 300		THB	159,5	1 085 886,09	0,38
PTT PCL .....	Stück	963 700			THB	34	889 795,13	0,31

## DWS Invest Top Asia

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Chroma ATE, Inc.	.....	Stück	326 000	63 000		TWD	153	1 610 582,91	0,56
CTBC Financial Holding Co., Ltd	.....	Stück	4 328 000	8 699 000	860 000	TWD	25,1	3 507 801,65	1,23
Formosa Plastics Corp.	.....	Stück	1 329 000			TWD	108,5	4 656 169,41	1,63
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd	.....	Stück	1 193 000			TWD	109	4 198 952,83	1,47
MediaTek, Inc.	.....	Stück	43 000			TWD	651	903 906,48	0,32
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd	.....	Stück	1 445 000		131 000	TWD	476	22 210 015,12	7,78
Alibaba Group Holding Ltd -ADR-	.....	Stück	89 189		13 974	USD	111,99	9 589 823,80	3,36
Baidu, Inc. -ADR-	.....	Stück	7 239		2 663	USD	147,21	1 023 142,15	0,36
HDFC Bank Ltd -ADR-	.....	Stück	39 004		5 886	USD	54,37	2 036 050,61	0,71
ICICI Bank Ltd -ADR-	.....	Stück	228 270			USD	17,605	3 858 379,64	1,35
JD.com, Inc. -ADR-	.....	Stück	46 168	10 931	13 633	USD	63,24	2 803 193,07	0,98
Pinduoduo, Inc. -ADR-	.....	Stück	37 626	37 626		USD	60,39	2 181 590,18	0,76
Reliance Industries Ltd -GDR-	.....	Stück	133 840		24 718	USD	64,75	8 320 430,35	2,92
Sea Ltd -ADR-	.....	Stück	16 142			USD	66,35	1 028 296,50	0,36
Trip.com Group Ltd -ADR-	.....	Stück	51 850			USD	26,42	1 315 229,87	0,46
Yum China Holdings, Inc.	.....	Stück	43 843			USD	47,26	1 989 363,15	0,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>259 019 844,74</b>	<b>90,74</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>24 126 288,19</b>	<b>8,45</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>									
EUR-Guthaben	.....	EUR						4 996 693,64	1,75
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Australischer Dollar	.....	AUD	647					428,91	0,00
Britisches Pfund	.....	GBP	43 361					50 630,08	0,02
Chinesischer Renminbi	.....	CNY	20 771 338					2 979 060,89	1,04
Hongkong Dollar	.....	HKD	2 659 587					325 434,66	0,11
Indische Rupie	.....	INR	182 077 595					2 213 607,98	0,78
Indonesische Rupie	.....	IDR	4 548 435 734					293 135,73	0,10
Malaysischer Ringgit	.....	MYR	1 919 421					418 117,08	0,15
Neue Taiwan Dollar	.....	TWD	28 226 775					911 455,18	0,32
Philippinischer Peso	.....	PHP	6 112 282					106 728,21	0,04
Singapur Dollar	.....	SGD	725 862					500 345,49	0,18
Südkoreanischer Won	.....	KRW	1 019 147 736					753 613,60	0,26
Thailändischer Baht	.....	THB	66 235					1 798,70	0,00
US-Dollar	.....	USD	11 014 634					10 575 238,04	3,70
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>3 219 477,63</b>	<b>1,12</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche	.....							952 511,50	0,33
Sonstige Ansprüche	.....							2 266 966,13	0,79
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>47 379,93</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								<b>286 412 990,49</b>	<b>100,33</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-830 844,59</b>	<b>-0,29</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	.....							-830 844,59	-0,29
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>								<b>-126 853,80</b>	<b>-0,04</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-957 698,39</b>	<b>-0,33</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>285 455 292,10</b>	<b>100,00</b>

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
<b>Anteilwert</b>			
Klasse FC .....		EUR	371,86
Klasse LC .....		EUR	316,25
Klasse LD .....		EUR	290,21
Klasse NC .....		EUR	274,75
Klasse TFC .....		EUR	115,17
Klasse TFD .....		EUR	109,42
Klasse GBP D RD .....		GBP	248,99
Klasse USD FC .....		USD	179,77
Klasse USD LC .....		USD	163,27
Klasse USD TFC .....		USD	101,46
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse FC .....		Stück	26 594,800
Klasse LC .....		Stück	420 358,777
Klasse LD .....		Stück	393 292,285
Klasse NC .....		Stück	90 619,513
Klasse TFC .....		Stück	1 142,000
Klasse TFD .....		Stück	255,000
Klasse GBP D RD .....		Stück	423,963
Klasse USD FC .....		Stück	484,000
Klasse USD LC .....		Stück	20 563,107
Klasse USD TFC .....		Stück	24,000

### 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 .....	%	85,408
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	98,119
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	91,821

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 derivativen 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 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	= EUR	1
Chinesischer Renminbi .....	CNY	6,972445	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	= EUR	1
Indonesische Rupie .....	IDR	15 516,483562	= EUR	1
Indische Rupie .....	INR	82,253767	= EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	= EUR	1
Malaysischer Ringgit .....	MYR	4,590629	= EUR	1
Philippinischer Peso .....	PHP	57,269599	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	= EUR	1
Thailändischer Baht .....	THB	36,823982	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	= 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)

Anteilkasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0507265923	-1,4%
Klasse FC	LU0507266228	-1,0%
Klasse FD	LU0740838205	-1,0%
Klasse IC	LU1472572954	-0,8%
Klasse IDQ	LU1589658365	-0,8%
Klasse LCH (P)	LU0616863808	-5,7%
Klasse LD	LU0507266061	-1,4%
Klasse LDQH (P)	LU0911039310	-5,6%
Klasse NC	LU0507266145	-1,7%
Klasse ND	LU0544572786	-1,7%
Klasse PFC	LU1054340812	-1,9%
Klasse PFD	LU1054340903	-1,8%
Klasse TFC	LU1663951603	-1,0%
Klasse TFCH (P)	LU1978535224	-5,3%
Klasse AUD TFCH (P) <sup>1)</sup>	LU2158788054	-5,3%
Klasse CHF FCH (P) <sup>2)</sup>	LU0616864285	-5,3%
Klasse CHF LCH (P) <sup>2)</sup>	LU0616864012	-5,6%
Klasse CHF TFCH (P) <sup>2)</sup>	LU2367179335	-5,3%
Klasse GBP C RD <sup>3)</sup>	LU1263963255	1,1%
Klasse GBP D RD <sup>3)</sup>	LU0911038932	1,1%
Klasse GBP DH (P) RD <sup>3)</sup>	LU1466055248	-4,8%
Klasse GBP LD DS <sup>3)</sup>	LU0511520347	0,7%
Klasse SEK LCH (P) <sup>4)</sup>	LU1282659025	-5,8%
Klasse SGD LC <sup>5)</sup>	LU0740838460	-6,6%
Klasse SGD LCH (P) <sup>5)</sup>	LU0740838544	-4,9%
Klasse SGD LDQ <sup>5)</sup>	LU0616864442	-6,6%
Klasse SGD LDQH (P) <sup>5)</sup>	LU0911038858	-4,9%
Klasse USD FC <sup>6)</sup>	LU0507266574	-9,0%
Klasse USD FCH (P) <sup>6)</sup>	LU0813338588	-4,6%
Klasse USD LC <sup>6)</sup>	LU0507266491	-9,3%
Klasse USD LCH (P) <sup>6)</sup>	LU0544572604	-4,9%
Klasse USD LDH (P) <sup>6)</sup>	LU0740838031	-4,9%
Klasse USD LDM <sup>6)</sup>	LU0911038429	-9,3%
Klasse USD LDQ <sup>6)</sup>	LU0911038775	-9,3%
Klasse USD LDQH (P) <sup>6)</sup>	LU1282658993	-4,9%

<sup>1)</sup> in AUD

<sup>2)</sup> in CHF

<sup>3)</sup> in GBP

<sup>4)</sup> in SEK

<sup>5)</sup> in SGD

<sup>6)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2022

# DWS Invest Top Dividend

## Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	155 620 148,52	4,99
Telekommunikationsdienste	228 867 786,21	7,35
Dauerhafte Konsumgüter	782 890 286,42	25,09
Energie	382 668 303,22	12,26
Hauptverbrauchsgüter	83 915 150,32	2,69
Finanzsektor	403 297 688,88	12,95
Grundstoffe	322 225 002,44	10,32
Industrien	230 089 262,60	7,38
Versorger	253 719 804,92	8,13
<b>Summe Aktien</b>	<b>2 843 293 433,53</b>	<b>91,16</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	96 056 527,58	3,08
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>96 056 527,58</b>	<b>3,08</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>563 897,54</b>	<b>0,02</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>171 684 611,65</b>	<b>5,50</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8 799 291,01</b>	<b>0,28</b>
<b>6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>13 989 266,16</b>	<b>0,45</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-11 217 790,52</b>	<b>-0,36</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-4 003 595,58</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3 119 165 641,37</b>	<b>100,00</b>

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

## DWS Invest Top Dividend

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
BCE, Inc. ....	Stück	1 356 544	255 414	23 592	CAD	62,87	63 502 807,63	2,04
Canadian National Railway Co. ....	Stück	268 014	48 512	72 837	CAD	142,23	28 383 390,51	0,91
Enbridge, Inc. ....	Stück	1 117 154	190 912		CAD	54,11	45 009 704,40	1,44
TC Energy Corp. ....	Stück	1 674 294	295 491		CAD	66,35	82 715 753,44	2,65
Nestle SA ....	Stück	575 533	112 462	98 123	CHF	110,98	64 163 896,95	2,06
Novartis AG ....	Stück	687 470	139 285		CHF	80,33	55 476 275,97	1,78
Roche Holding AG ....	Stück	90 804	24 363		CHF	316	28 824 902,34	0,92
Carlsberg AS ....	Stück	155 670	72 670		DKK	901,8	18 872 022,23	0,60
Allianz SE ....	Stück	175 553	30 001		EUR	180,38	31 666 250,14	1,02
AXA SA ....	Stück	608 890	99 457		EUR	21,42	13 042 423,80	0,42
BASF SE ....	Stück	324 122	324 122		EUR	39,895	12 930 847,19	0,41
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA ....	Stück	613 636	613 636		EUR	25,49	15 641 581,64	0,50
Deutsche Boerse AG ....	Stück	81 455	16 169	18 827	EUR	158,95	12 947 272,25	0,42
Deutsche Post AG ....	Stück	515 713	515 713		EUR	35,225	18 165 990,43	0,58
Deutsche Telekom AG ....	Stück	1 845 693	1 173 601		EUR	18,896	34 876 214,93	1,12
E.ON SE ....	Stück	2 372 297	387 493		EUR	7,926	18 802 826,02	0,60
Enel SpA ....	Stück	3 321 216	533 346		EUR	5,215	17 320 141,44	0,56
Fuchs Petrolub SE ....	Stück	483 294	48 437	40 007	EUR	23,2	11 212 420,80	0,36
Hannover Rueck SE ....	Stück	272 911	46 638		EUR	136,7	37 306 933,70	1,20
Kone Oyj ....	Stück	291 558	124 165		EUR	44,98	13 114 278,84	0,42
Koninklijke Philips NV ....	Stück	830 437	146 561		EUR	20,215	16 787 283,96	0,54
Mercedes-Benz Group AG ....	Stück	218 850	41 350		EUR	54,52	11 931 702,00	0,38
Sampo Oyj -A-	Stück	1 082 841	185 048		EUR	41,4	44 829 617,40	1,44
Sanofi ....	Stück	307 271	350 530	405 100	EUR	96,5	29 651 651,50	0,95
Shell PLC ....	Stück	2 750 050	2 750 050		EUR	24,97	68 668 748,50	2,20
Siemens AG ....	Stück	205 599	40 315	45 000	EUR	96,45	19 830 023,55	0,64
Stellantis NV ....	Stück	2 369 878	1 329 012		EUR	11,674	27 665 955,77	0,89
TotalEnergies SE ....	Stück	1 374 227	234 844		EUR	50,47	69 357 236,69	2,22
Unilever PLC ....	Stück	1 026 914	193 790		EUR	43,195	44 357 550,23	1,42
Vinci SA ....	Stück	438 882	77 457		EUR	84,09	36 905 587,38	1,18
Anglo American PLC ....	Stück	717 452	593 052		GBP	29,245	24 499 188,76	0,79
BHP Group Ltd ....	Stück	2 519 639	3 292 658	773 019	GBP	22,77	66 989 784,40	2,15
Woodside Energy Group Ltd ....	Stück	451 193	451 193		GBP	17,5	9 219 505,54	0,30
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd ....	Stück	3 830 000	603 000		HKD	53,35	25 002 465,80	0,80
Bridgestone Corp. ....	Stück	474 500	71 100		JPY	4 950	16 591 823,33	0,53
FANUC Corp. ....	Stück	107 300	38 000		JPY	21 240	16 099 297,78	0,52
Nippon Telegraph & Telephone Corp. ....	Stück	2 329 500	438 600	40 500	JPY	3 896	64 111 267,33	2,06
Tokio Marine Holdings, Inc. ....	Stück	658 600	125 500	207 900	JPY	7 903	36 767 695,24	1,18
DNB Bank ASA ....	Stück	2 834 409	459 488	139 164	NOK	175,9	48 271 415,04	1,55
Gjensidige Forsikring ASA ....	Stück	1 894 182	334 298		NOK	199,7	36 623 634,60	1,17
Telenor ASA ....	Stück	2 553 494	450 658		NOK	131,15	32 423 866,97	1,04
Atlas Copco AB -A-	Stück	164 000	164 000		SEK	95,18	1 457 408,69	0,05
Sandvik AB ....	Stück	838 993	288 085		SEK	164,05	12 850 687,95	0,41
Swedbank AB ....	Stück	1 582 988	827 088		SEK	128,9	19 051 200,42	0,61
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd ....	Stück	4 128 000	821 000	738 000	TWD	476	63 448 403,05	2,03
Accenture PLC ....	Stück	40 706	11 478	33 300	USD	276,21	10 794 882,38	0,35
Agnico Eagle Mines Ltd ....	Stück	642 644	642 644		USD	47,25	29 153 611,26	0,93
Allstate Corp. ....	Stück	137 593	22 474		USD	124,64	16 465 460,02	0,53
Amgen, Inc. ....	Stück	137 234	25 888		USD	241,94	31 877 884,07	1,02
Automatic Data Processing, Inc. ....	Stück	43 611	13 420	168 289	USD	210,35	8 807 621,64	0,28
Bristol-Myers Squibb Co. ....	Stück	641 154	415 554		USD	76,9	47 337 877,82	1,52
Broadcom, Inc. ....	Stück	70 891	17 963		USD	482,72	32 855 379,20	1,05
Chevron Corp. ....	Stück	319 187	54 546		USD	146,65	44 941 477,97	1,44
Chubb Ltd. ....	Stück	181 936	35 201		USD	192,09	33 553 937,19	1,08
Colgate-Palmolive Co. ....	Stück	215 451	36 819		USD	79,54	16 453 344,44	0,53
Dominion Energy, Inc. ....	Stück	797 967	150 244	13 878	USD	79,24	60 708 497,83	1,95
Johnson & Johnson ....	Stück	478 780	81 819		USD	176,37	81 073 851,27	2,60
JPMorgan Chase & Co. ....	Stück	278 545	126 377		USD	111,27	29 757 301,39	0,95
LyondellBasell Industries NV ....	Stück	184 842	43 742	84 000	USD	86,56	15 361 654,58	0,49
Medtronic PLC ....	Stück	478 780	81 819		USD	89,51	41 146 002,31	1,32
Merck & Co, Inc. ....	Stück	693 963	118 592		USD	92,29	61 490 928,43	1,97
Mondelez International, Inc. ....	Stück	644 598	115 272		USD	61,97	38 352 222,69	1,23
Newmont Corp. ....	Stück	1 331 565	152 749	343 046	USD	61,11	78 125 847,86	2,50
NextEra Energy, Inc. ....	Stück	832 034	180 584	315 986	USD	76,57	61 167 370,22	1,96
Nutrien Ltd. ....	Stück	1 088 914	351 060	14 718	USD	80,3	83 951 645,96	2,69
Parker-Hannifin Corp. ....	Stück	112 827	52 921		USD	242,14	26 230 083,15	0,84
PepsiCo, Inc. ....	Stück	365 720	59 483	64 260	USD	167,02	58 645 849,16	1,88
Pfizer, Inc. ....	Stück	1 226 938	209 673		USD	51,5	60 666 638,97	1,94
Polyus PJSC -GDR- ....	Stück	17 047	34 900	17 853	USD	0,01	1,63	0,00
Procter & Gamble Co. ....	Stück	578 590	98 876		USD	142,04	78 904 482,44	2,53
Progressive Corp. ....	Stück	164 479	25 479		USD	114,06	18 012 081,89	0,58
QUALCOMM, Inc. ....	Stück	151 440	22 895		USD	126,16	18 343 507,00	0,59
Schlumberger NV ....	Stück	1 786 372	1 097 395		USD	36,59	62 755 876,68	2,01
TE Connectivity Ltd. ....	Stück	158 153	25 833		USD	110,55	16 786 349,84	0,54
Texas Instruments, Inc. ....	Stück	207 471	36 616		USD	151,5	30 177 976,89	0,97
UGI Corp. ....	Stück	957 560	168 996		USD	38,47	35 367 818,32	1,13

## DWS Invest Top Dividend

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Union Pacific Corp. ....	Stück	199 492	38 800	48 374	USD	210,23	40 266 164,48	1,29	
Verizon Communications, Inc. ....	Stück	697 660	697 660		USD	50,69	33 953 629,35	1,09	
VF Corp. ....	Stück	289 737	48 561		USD	43,44	12 084 087,58	0,39	
WEC Energy Group, Inc. ....	Stück	628 231	119 666	29 802	USD	100,06	60 353 151,09	1,93	
<b>Investmentanteile</b>							<b>96 056 527,58</b>	<b>3,08</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%) ..	Anteile	2 368 645	2 368 645		EUR	26,952	63 839 720,04	2,05	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
iShares IV plc - iShares Physical Gold ETF GBP - (0,250%) ..	Anteile	946 756	946 756		USD	35,443	32 216 807,54	1,03	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2 939 349 961,11</b>	<b>94,24</b>	
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>563 897,54</b>	<b>0,02</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisentermingeschäfte</b>									
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 0,1 Mio. ....							466,60	0,00	
AUD/GBP 0,1 Mio. ....							27,76	0,00	
AUD/JPY 0,1 Mio. ....							19,68	0,00	
AUD/USD 0,1 Mio. ....							-327,57	0,00	
CHF/EUR 17,1 Mio. ....							306 048,51	0,01	
CHF/GBP 2,6 Mio. ....							30 393,27	0,00	
CHF/JPY 5,5 Mio. ....							46 910,92	0,00	
CHF/USD 32,1 Mio. ....							86 189,91	0,01	
SEK/CAD 0,2 Mio. ....							-348,69	0,00	
SEK/JPY 0,2 Mio. ....							-216,13	0,00	
SEK/NOK 0,1 Mio. ....							-93,05	0,00	
SGD/CAD 1,1 Mio. ....							-5 080,96	0,00	
SGD/CHF 0,8 Mio. ....							-4 685,67	0,00	
SGD/EUR 3,9 Mio. ....							25 872,03	0,00	
SGD/GBP 0,5 Mio. ....							1 233,14	0,00	
SGD/HKD 0,1 Mio. ....							-509,22	0,00	
SGD/JPY 1,1 Mio. ....							-136,65	0,00	
SGD/NOK 0,6 Mio. ....							1 834,57	0,00	
SGD/SEK 0,2 Mio. ....							1 653,86	0,00	
SGD/USD 7,2 Mio. ....							-30 747,49	0,00	
<b>Geschlossene Positionen</b>									
CHF/EUR 2,5 Mio. ....							-1 006,91	0,00	
CHF/GBP 0,1 Mio. ....							246,62	0,00	
CHF/USD 4,8 Mio. ....							-6,63	0,00	
GBP/EUR 0,4 Mio. ....							121,79	0,00	
GBP/USD 0,8 Mio. ....							1 884,24	0,00	
SEK/CHF 0,1 Mio. ....							0,23	0,00	
SEK/EUR 0,6 Mio. ....							27,94	0,00	
SEK/GBP 0,1 Mio. ....							2,15	0,00	
SEK/USD 1,2 Mio. ....							-21,24	0,00	
USD/EUR 24,0 Mio. ....							-5 313,35	0,00	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/CAD 0,1 Mio. ....							-59,50	0,00	
AUD/CHF 0,1 Mio. ....							-59,70	0,00	
AUD/DKK 0,1 Mio. ....							11,25	0,00	
AUD/HKD 0,1 Mio. ....							-5,72	0,00	
AUD/NOK 0,1 Mio. ....							40,01	0,00	
AUD/SEK 0,1 Mio. ....							28,75	0,00	
AUD/TWD 0,1 Mio. ....							14,25	0,00	
CHF/CAD 7,7 Mio. ....							11 397,03	0,00	
CHF/DKK 3,6 Mio. ....							8 876,93	0,00	
CHF/HKD 5,5 Mio. ....							1 816,56	0,00	
CHF/NOK 33,1 Mio. ....							40 032,63	0,00	
CHF/SEK 9,2 Mio. ....							19 332,27	0,00	
CHF/TWD 51,9 Mio. ....							17 417,65	0,00	
EUR/CAD 4,9 Mio. ....							-58 470,67	0,00	
EUR/DKK 2,3 Mio. ....							-77,35	0,00	
EUR/GBP 1,1 Mio. ....							-8 450,46	0,00	
EUR/HKD 3,4 Mio. ....							-6 363,64	0,00	
EUR/JPY 481,1 Mio. ....							-33 943,09	0,00	
EUR/NOK 20,6 Mio. ....							-11 892,28	0,00	
EUR/SEK 5,2 Mio. ....							1 960,08	0,00	
EUR/TWD 32,3 Mio. ....							-7 818,73	0,00	

## DWS Invest Top Dividend

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
EUR/USD 0,2 Mio.						-2 588,60	0,00	
GBP/CAD 0,2 Mio.						-982,37	0,00	
GBP/DKK 0,1 Mio.						57,02	0,00	
GBP/HKD 0,1 Mio.						-102,06	0,00	
GBP/JPY 18,6 Mio.						-483,06	0,00	
GBP/NOK 0,8 Mio.						231,39	0,00	
GBP/SEK 0,1 Mio.						150,17	0,00	
GBP/TWD 1,1 Mio.						-39,93	0,00	
SEK/DKK 0,1 Mio.						-5,75	0,00	
SEK/HKD 0,1 Mio.						-38,16	0,00	
SEK/TWD 0,2 Mio.						-55,27	0,00	
SGD/DKK 0,5 Mio.						628,99	0,00	
SGD/TWD 7,0 Mio.						625,09	0,00	
USD/CAD 9,0 Mio.						-3 182,68	0,00	
USD/DKK 4,2 Mio.						8 950,43	0,00	
USD/GBP 2,0 Mio.						20 993,81	0,00	
USD/HKD 6,4 Mio.						279,61	0,00	
USD/JPY 903,4 Mio.						39 532,51	0,00	
USD/NOK 38,8 Mio.						37 054,61	0,00	
USD/SEK 9,8 Mio.						18 190,94	0,00	
USD/TWD 60,7 Mio.						16 454,92	0,00	
<b>Bankguthaben</b>						<b>171 684 611,65</b>	<b>5,50</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR					49 371 217,82	1,58	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	1 186 300				159 476,93	0,01	
Norwegische Kronen	NOK	103 109 283				9 982 962,46	0,32	
Polnischer Zloty	PLN	1				0,02	0,00	
Schwedische Kronen	SEK	1 639 090				153 036,36	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	62 532				41 441,12	0,00	
Britisches Pfund	GBP	2 856 787				3 335 685,77	0,11	
Hongkong Dollar	HKD	7 323 531				896 128,19	0,03	
Japanischer Yen	JPY	11 006 410 007				77 749 639,84	2,49	
Kanadischer Dollar	CAD	3 542 273				2 637 531,51	0,08	
Neue Taiwan Dollar	TWD	5 285 565				170 673,26	0,01	
Schweizer Franken	CHF	11 396 614				11 448 579,60	0,37	
Singapur Dollar	SGD	2 726 158				1 879 172,86	0,06	
Südkoreanischer Won	KRW	3 148 403 472				2 328 101,79	0,07	
US-Dollar	USD	12 010 070				11 530 964,12	0,37	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>8 799 291,01</b>	<b>0,28</b>	
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche						5 147 902,08	0,17	
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *						84 519,11	0,00	
Sonstige Ansprüche						3 566 869,82	0,11	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>13 989 266,16</b>	<b>0,45</b>	
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>3 134 570 140,05</b>	<b>100,49</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-11 217 790,52</b>	<b>-0,36</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-7 259 372,04	-0,23	
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-3 958 418,48	-0,13	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-4 003 595,58</b>	<b>-0,13</b>	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-15 404 498,68</b>	<b>-0,49</b>	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>3 119 165 641,37</b>	<b>100,00</b>	

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
<b>Anteilwert</b>			
Klasse AUD TFCH (P) . . . . .		AUD	123,11
Klasse CHF FCH (P) . . . . .		CHF	191,69
Klasse CHF LCH (P) . . . . .		CHF	176,31
Klasse CHF TFCH (P) . . . . .		CHF	99,55
Klasse FC . . . . .		EUR	270,17
Klasse FD . . . . .		EUR	157,19
Klasse IC . . . . .		EUR	137,49
Klasse IDQ . . . . .		EUR	108,27
Klasse LC . . . . .		EUR	246,84
Klasse LCH (P) . . . . .		EUR	135,49
Klasse LD . . . . .		EUR	179,18
Klasse LDQH (P) . . . . .		EUR	113,64
Klasse NC . . . . .		EUR	226,99
Klasse ND . . . . .		EUR	156,62
Klasse PFC . . . . .		EUR	157,89
Klasse PFD . . . . .		EUR	127,12
Klasse TFC . . . . .		EUR	129,44
Klasse TFCH (P) . . . . .		EUR	111,30
Klasse GBP C RD . . . . .		GBP	178,24
Klasse GBP D RD . . . . .		GBP	148,05
Klasse GBP DH (P) RD . . . . .		GBP	110,34
Klasse GBP LD DS . . . . .		GBP	185,14
Klasse SEK LCH (P) . . . . .		SEK	1 302,52
Klasse SGD LC . . . . .		SGD	18,49
Klasse SGD LCH (P) . . . . .		SGD	19,49
Klasse SGD LDQ . . . . .		SGD	14,84
Klasse SGD LDQH (P) . . . . .		SGD	13,02
Klasse USD FC . . . . .		USD	161,19
Klasse USD FCH (P) . . . . .		USD	138,43
Klasse USD LC . . . . .		USD	185,08
Klasse USD LCH (P) . . . . .		USD	205,09
Klasse USD LDH (P) . . . . .		USD	140,08
Klasse USD LDM . . . . .		USD	80,69
Klasse USD LDQ . . . . .		USD	113,46
Klasse USD LDQH (P) . . . . .		USD	106,94
<b>Umlaufende Anteile</b>			
Klasse AUD TFCH (P) . . . . .	Stück		2 087,443
Klasse CHF FCH (P) . . . . .	Stück		132 307,309
Klasse CHF LCH (P) . . . . .	Stück		311 142,964
Klasse CHF TFCH (P) . . . . .	Stück		459,000
Klasse FC . . . . .	Stück		938 696,725
Klasse FD . . . . .	Stück		197 980,803
Klasse IC . . . . .	Stück		1 671 653,000
Klasse IDQ . . . . .	Stück		1 146 526,000
Klasse LC . . . . .	Stück		3 550 792,835
Klasse LCH (P) . . . . .	Stück		156 926,353
Klasse LD . . . . .	Stück		3 648 147,249
Klasse LDQH (P) . . . . .	Stück		56 885,900
Klasse NC . . . . .	Stück		866 664,795
Klasse ND . . . . .	Stück		503 356,363
Klasse PFC . . . . .	Stück		43 986,000
Klasse PFD . . . . .	Stück		35 084,000
Klasse TFC . . . . .	Stück		1 267 496,691
Klasse TFCH (P) . . . . .	Stück		197 943,698
Klasse GBP C RD . . . . .	Stück		915,000
Klasse GBP D RD . . . . .	Stück		21 165,776
Klasse GBP DH (P) RD . . . . .	Stück		14 630,514
Klasse GBP LD DS . . . . .	Stück		56 917,063
Klasse SEK LCH (P) . . . . .	Stück		1 951,959
Klasse SGD LC . . . . .	Stück		73 718,711
Klasse SGD LCH (P) . . . . .	Stück		445 762,774
Klasse SGD LDQ . . . . .	Stück		274 496,938
Klasse SGD LDQH (P) . . . . .	Stück		549 734,334
Klasse USD FC . . . . .	Stück		634 021,778
Klasse USD FCH (P) . . . . .	Stück		61 889,822
Klasse USD LC . . . . .	Stück		700 203,233
Klasse USD LCH (P) . . . . .	Stück		237 989,202
Klasse USD LDH (P) . . . . .	Stück		256 803,782
Klasse USD LDM . . . . .	Stück		141 869,116
Klasse USD LDQ . . . . .	Stück		70 697,459
Klasse USD LDQH (P) . . . . .	Stück		47 534,870

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

## DWS Invest Top Dividend

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	96,766
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	114,420
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	105,018

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 Zugrundebetrachtung auf EUR 0,00.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH und UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Australischer Dollar .....	AUD	1,508945	=	EUR	1
Kanadischer Dollar .....	CAD	1,343026	=	EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,995461	=	EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,438694	=	EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,856432	=	EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,172414	=	EUR	1
Ungarischer Forint .....	HUF	396,349838	=	EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	141,562199	=	EUR	1
Südkoreanischer Won .....	KRW	1 352,347861	=	EUR	1
Norwegische Krone .....	NOK	10,328526	=	EUR	1
Polnischer Zloty .....	PLN	4,697128	=	EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	10,710462	=	EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,450722	=	EUR	1
Neue Taiwan Dollar .....	TWD	30,968912	=	EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,041549	=	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 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, SICAV – 30.6.2022

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022				
	DWS Invest, SICAV EUR * **		DWS Invest Africa EUR	DWS Invest Artificial Intelligence EUR
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	30 780 821 698,12	96,14	20 089 793,76	575 148 660,73
Aktienindex-Derivate	10 954 714,20	0,03	0,00	0,00
Zins-Derivate	2 985 401,88	0,01	0,00	0,00
Devisen-Derivate	6 683 395,87	0,02	0,00	0,00
Swaps	4 878 942,01	0,02	0,00	0,00
Bankguthaben	1 171 223 338,34	3,66	4 897 743,92	14 264 904,89
Sonstige Vermögensgegenstände	282 674 265,69	0,89	93 399,41	675 061,76
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	87 099 923,85	0,27	11 989,50	136 809,66
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>32 347 321 679,96</b>	<b>101,04</b>	<b>25 092 926,59</b>	<b>590 225 437,04</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Derivate auf einzelne Wertpapiere	-59 211,60	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	-2 525 639,44	-0,01	0,00	0,00
Zins-Derivate	-2 750 430,72	-0,01	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-35 895 935,67	-0,11	0,00	-335,67
Swaps	-17 854 745,74	-0,06	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-31 984 967,85	-0,10	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-124 408 696,59	-0,39	-110 889,84	-1 086 920,31
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-115 460 995,36	-0,36	-26 614,93	-241 450,07
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-330 940 622,97</b>	<b>-1,04</b>	<b>-137 504,77</b>	<b>-1 328 706,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>32 016 381 056,99</b>	<b>100,00</b>	<b>24 955 421,82</b>	<b>588 896 730,99</b>

\* 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 2022 ..... JPY 141,562199 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... JPY 130,443111 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2022 ..... USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... USD 1,133450 = 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 16.5.2022 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 17.1.2022 aufgelegt.

3) Der Teilfonds wurde am 31.3.2022 aufgelegt.

DWS Invest Asian Bonds USD *	DWS Invest Asian Small/Mid Cap EUR	DWS Invest Brazilian Equities EUR	DWS Invest China Bonds USD *	DWS Invest Chinese Equities EUR
1 388 961 065,98	25 172 293,27	90 803 341,95	151 129 262,91	114 187 626,35
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 330 244,88	5 648 281,13	2 976 815,46	160 757,85	4 243 027,41
20 072 927,32	106 094,13	1 797 206,89	1 299 580,76	1 597 986,71
5 212 618,29	11 561,75	23 847,16	112 753,19	120 004,76
<b>1 415 576 856,47</b>	<b>30 938 230,28</b>	<b>95 601 211,46</b>	<b>152 702 354,71</b>	<b>120 148 645,23</b>
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
-5 373 322,93	0,00	0,00	-1 428 092,29	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-3 357 178,64	0,00	0,00	-558 635,70	0,00
-6 336 713,36	-114 075,61	-604 525,71	-328 230,31	-613 037,43
-13 559 187,95	-1 136,40	-398 015,05	-250 523,23	-83 229,92
<b>-28 626 402,88</b>	<b>-115 212,01</b>	<b>-1 002 540,76</b>	<b>-2 565 481,53</b>	<b>-696 267,35</b>
<b>1 386 950 453,59</b>	<b>30 823 018,27</b>	<b>94 598 670,70</b>	<b>150 136 873,18</b>	<b>119 452 377,88</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2022

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022			
	DWS Invest Conservative Opportunities EUR	DWS Invest Convertibles EUR	DWS Invest Corporate Hybrid Bonds EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	1 143 926 174,86	657 617 042,57	130 450 706,68
Aktienindex-Derivate	6 590 025,73	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	69 305,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	257 377,26
Swaps	4 833 860,70	0,00	0,00
Bankguthaben	98 159 158,12	29 030 676,69	8 677 757,55
Sonstige Vermögensgegenstände	8 245 235,04	3 839 256,28	2 075 853,47
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5 092 437,37	103 465,69	348 890,40
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>1 266 846 891,82</b>	<b>690 590 441,23</b>	<b>141 879 890,36</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	-342 022,86	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-256 091,31	-5 717 614,43	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	-3 316 650,62	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-13 457 985,08	-4 610 858,22	-209 652,42
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1 793 659,16	-2 320 668,51	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-15 849 758,41</b>	<b>-15 965 791,78</b>	<b>-209 652,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1 250 997 133,41</b>	<b>674 624 649,45</b>	<b>141 670 237,94</b>

\* 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 2022 ..... JPY 141,562199 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... JPY 130,443111 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2022 ..... USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... USD 1,133450 = 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 16.5.2022 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 17.1.2022 aufgelegt.

3) Der Teilfonds wurde am 31.3.2022 aufgelegt.

DWS Invest Credit Opportunities EUR	DWS Invest CROCI Euro EUR	DWS Invest CROCI Europe SDG EUR	DWS Invest CROCI Global Dividends USD *	DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG EUR
98 474 281,32	517 230 526,22	3 756 491,71	117 085 000,90	32 379 000,44
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	4 241,61	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	31 041,27	3 587,61	182 969,63	43 927,73
847 234,25	659 869,85	81 956,78	257 141,41	128 632,22
112 701,84	9 122 217,22	0,00	1 025,09	0,00
<b>99 434 217,41</b>	<b>527 047 896,17</b>	<b>3 842 036,10</b>	<b>117 526 137,03</b>	<b>32 551 560,39</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-46 634,29	0,00	0,00	0,00	0,00
-82 461,28	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-90 601,55	-8 069 298,30	-37 659,57	0,00	-125 114,72
-123 415,29	-1 241 230,41	-11 875,27	-238 152,92	-53 747,71
0,00	-103 109,57	0,00	-213 463,40	-5 317,14
<b>-343 112,41</b>	<b>-9 413 638,28</b>	<b>-49 534,84</b>	<b>-451 616,32</b>	<b>-184 179,57</b>
<b>99 091 105,00</b>	<b>517 634 257,89</b>	<b>3 792 501,26</b>	<b>117 074 520,71</b>	<b>32 367 380,82</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2022

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022			
	DWS Invest CROCI Japan JPY *	DWS Invest CROCI Sectors Plus EUR	DWS Invest CROCI US USD *
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	201 223 853,78	688 641 718,56	147 642 713,92
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	252 466,39	613 249,62	89 358,55
Sonstige Vermögensgegenstände	392 001,24	4 153 792,15	187 105,51
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	16 138,28	2 115 296,05	27 465,08
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>201 884 459,69</b>	<b>695 524 056,38</b>	<b>147 946 643,06</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	-287 732,03	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-77 412,52	-1 071 729,26	-100 134,81
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	-783 042,33	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-601 811,09	-1 356 345,37	-297 487,61
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-10 174,27	-4 278 867,44	-129 703,18
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-689 397,88</b>	<b>-7 777 716,43</b>	<b>-527 325,60</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>201 195 061,81</b>	<b>687 746 339,95</b>	<b>147 419 317,46</b>

\* 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 2022 ..... JPY 141,562199 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... JPY 130,443111 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2022 ..... USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... USD 1,133450 = 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 16.5.2022 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 17.1.2022 aufgelegt.

3) Der Teilfonds wurde am 31.3.2022 aufgelegt.

DWS Invest CROCI US Dividends USD *	DWS Invest CROCI World EUR	DWS Invest CROCI World SDG EUR	DWS Invest Emerging Markets Corporates USD *	DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt USD *
291 233 764,41	59 652 100,05	4 873 073,83	77 068 733,54	114 441 187,11
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	131 152,27	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	251 989,79
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11 484,78	18 571,29	5 710,51	4 422 261,49	7 653 915,63
402 748,54	125 872,28	65 583,63	2 018 262,96	2 087 903,69
2 434 881,89	97 460,09	0,00	46 796,44	0,00
<b>294 082 879,62</b>	<b>59 894 003,71</b>	<b>4 944 367,97</b>	<b>83 687 206,70</b>	<b>124 434 996,22</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-5 823,06	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	-121 807,19
0,00	0,00	0,00	-203 348,39	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-2 253 201,18	-105 790,55	-43 553,69	0,00	0,00
-344 139,33	-141 544,15	-21 088,03	-2 442 659,31	-113 155,24
-271 687,07	-27 987,23	0,00	-112 409,40	0,00
<b>-2 869 027,58</b>	<b>-281 144,99</b>	<b>-64 641,72</b>	<b>-2 758 417,10</b>	<b>-234 962,43</b>
<b>291 213 852,04</b>	<b>59 612 858,72</b>	<b>4 879 726,25</b>	<b>80 928 789,60</b>	<b>124 200 033,79</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2022

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022</b>			
	<b>DWS Invest Emerging Markets Opportunities EUR</b>	<b>DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt USD *</b>	<b>DWS Invest Enhanced Commodity Strategy USD *</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	226 974 932,11	27 418 464,93	202 760 028,84
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	26 267,96	0,00
Devisen-Derivate	0,00	74 517,46	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	4 757 736,81	861 449,23	20 653 061,38
Sonstige Vermögensgegenstände	5 410 583,62	614 811,33	959 487,16
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	0,00	885 070,58
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>237 143 252,54</b>	<b>28 995 510,91</b>	<b>225 257 647,96</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
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	-4 983 058,99	0,00	-193 294,65
Swaps	0,00	0,00	-17 854 745,74
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-140 255,27	-55 372,10	-384 782,82
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	-2 102,11	-1 534 123,95
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-5 123 314,26</b>	<b>-57 474,21</b>	<b>-19 966 947,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>232 019 938,28</b>	<b>28 938 036,70</b>	<b>205 290 700,80</b>

\* 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 2022 ..... JPY 141,562199 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... JPY 130,443111 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2022 ..... USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... USD 1,133450 = 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 16.5.2022 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 17.1.2022 aufgelegt.

3) Der Teilfonds wurde am 31.3.2022 aufgelegt.

DWS Invest ESG Asian Bonds USD *	DWS Invest ESG Climate Tech EUR	DWS Invest ESG Dynamic Opportunities EUR	DWS Invest ESG Emerging Markets Equities EUR	DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend EUR
189 430 138,51	684 101 504,33	132 111 397,50	562 355 026,34	186 459 810,66
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	599,40	3 835,96	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
690 487,61	46 825 242,65	337 677,64	60 754 900,04	7 249 263,76
969 486,81	740 798,83	55 015,95	3 671 508,62	1 042 801,32
0,00	1 016 308,83	172 336,94	129 151,56	23 746,11
<b>191 090 112,93</b>	<b>732 684 454,04</b>	<b>132 680 263,99</b>	<b>626 910 586,56</b>	<b>194 775 621,85</b>
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
-62 001,50	0,00	0,00	-995,03	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-74 355,39	-5 224 486,00	-131 509,13	-4 269 320,20	-486 666,17
0,00	-155 999,99	-41 653,13	-191 130,99	-36 623,55
<b>-136 356,89</b>	<b>-5 380 485,99</b>	<b>-173 162,26</b>	<b>-4 461 446,22</b>	<b>-523 289,72</b>
<b>190 953 756,04</b>	<b>727 303 968,05</b>	<b>132 507 101,73</b>	<b>622 449 140,34</b>	<b>194 252 332,13</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2022

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022</b>			
	<b>DWS Invest ESG Equity Income EUR</b>	<b>DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) EUR</b>	<b>DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds EUR</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	2 447 389 833,25	1 109 415 781,97	140 484 314,32
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	128 603,64	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	240 060 083,26	5 927,55	1 608 200,82
Sonstige Vermögensgegenstände	5 043 529,31	9 231 034,34	835 963,36
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	4 273 594,36	1 221 529,72	86,58
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>2 696 895 643,82</b>	<b>1 119 874 273,58</b>	<b>142 928 565,08</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	-340 894,14	-77 079,67
Devisen-Derivate	0,00	-1 723 784,09	-135 883,22
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	-3 057 770,31	-138 331,56
Sonstige Verbindlichkeiten	-5 911 140,35	-685 179,85	-75 482,95
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-2 006 137,15	-557 076,64	-9 436,13
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-7 917 277,50</b>	<b>-6 364 705,03</b>	<b>-436 213,53</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2 688 978 366,32</b>	<b>1 113 509 568,55</b>	<b>142 492 351,55</b>

\* 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 2022 ..... JPY 141,562199 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... JPY 130,443111 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2022 ..... USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... USD 1,133450 = 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 16.5.2022 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 17.1.2022 aufgelegt.

3) Der Teilfonds wurde am 31.3.2022 aufgelegt.

<b>DWS Invest ESG Euro High Yield EUR</b>	<b>DWS Invest ESG European Small/Mid Cap EUR</b>	<b>DWS Invest ESG Floating Rate Notes EUR</b>	<b>DWS Invest ESG Global Corporate Bonds EUR</b>	<b>DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities EUR</b>
116 892 063,93	205 095 995,29	371 285 104,36	196 689 171,12	123 663 677,19
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	473 642,15	0,00
0,00	2 908,36	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	8 181,61	0,00	0,00
5 801 578,64	3 642 244,91	58 597 865,43	557 195,61	6 839 352,88
1 734 454,05	1 056 348,93	4 045 338,99	1 861 479,96	878 955,16
2 644 269,27	11 981,97	1 978 498,55	12 088,45	118,22
<b>127 072 365,89</b>	<b>209 809 479,46</b>	<b>435 914 988,94</b>	<b>199 593 577,29</b>	<b>131 382 103,45</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-54 280,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-87 801,73	0,00	-4 385 461,02	-2 187 941,86	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-310 314,81	0,00
-1 645 379,66	-1 569 742,23	-129 738,49	-889 773,60	-129 379,97
0,00	-636 919,98	-24 896 171,27	-3 143 433,47	0,00
<b>-1 733 181,39</b>	<b>-2 260 942,21</b>	<b>-29 411 370,78</b>	<b>-6 531 463,74</b>	<b>-129 379,97</b>
<b>125 339 184,50</b>	<b>207 548 537,25</b>	<b>406 503 618,16</b>	<b>193 062 113,55</b>	<b>131 252 723,48</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2022

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022			
	DWS Invest ESG Healthy Living EUR	DWS Invest ESG Mobility <sup>1)</sup> EUR	DWS Invest ESG Multi Asset Defensive EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	5 982 576,41	4 371 913,05	39 724 652,18
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	46 589,32
Zins-Derivate	0,00	0,00	183 935,29
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	381 056,60	261 702,66	1 549 887,57
Sonstige Vermögensgegenstände	55 097,56	7 411,19	649 981,41
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1 040,81	0,00	44 675,21
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>6 419 771,38</b>	<b>4 641 026,90</b>	<b>42 199 720,98</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
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	-207 575,50
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-30 361,61	-2 768,01	-118 128,87
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	0,00	-111 483,88
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-30 361,61</b>	<b>-2 768,01</b>	<b>-437 188,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>6 389 409,77</b>	<b>4 638 258,89</b>	<b>41 762 532,73</b>

\* 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 2022 ..... JPY 141,562199 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... JPY 130,443111 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2022 ..... USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... USD 1,133450 = 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 16.5.2022 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 17.1.2022 aufgelegt.

3) Der Teilfonds wurde am 31.3.2022 aufgelegt.

DWS Invest ESG Multi Asset Income EUR	DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure EUR	DWS Invest ESG NextGen Consumer EUR	DWS Invest ESG Qi LowVol World EUR	DWS Invest ESG Qi US Equity USD *
144 586 947,78	129 341 810,33	3 916 694,16	156 898 589,32	42 700 200,15
17 971,06	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
26 967 485,06	2 039 120,77	134 114,59	3 710 596,61	1 763 661,77
845 926,92	2 761 070,56	19 406,32	200 404,60	59 008,66
4 697 382,00	1 785 404,88	0,00	229 606,13	0,00
<b>177 115 712,82</b>	<b>135 927 406,54</b>	<b>4 070 215,07</b>	<b>161 039 196,66</b>	<b>44 522 870,58</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	-84 375,48	-64 704,11
-70 538,35	0,00	0,00	0,00	0,00
-715 533,44	0,00	0,00	-191,84	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-339 746,78	-1 532 812,59	-6 036,62	-357 703,21	-25 648,23
-4 758 011,55	-66 542,61	0,00	-138 889,36	0,00
<b>-5 883 830,12</b>	<b>-1 599 355,20</b>	<b>-6 036,62</b>	<b>-581 159,89</b>	<b>-90 352,34</b>
<b>171 231 882,70</b>	<b>134 328 051,34</b>	<b>4 064 178,45</b>	<b>160 458 036,77</b>	<b>44 432 518,24</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2022

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022</b>			
	<b>DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies EUR</b>	<b>DWS Invest ESG Top Euroland EUR</b>	<b>DWS Invest ESG USD Corporate Bonds USD *</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	36 302 720,65	386 627 837,50	22 828 200,87
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	13 118,74
Devisen-Derivate	6 770,11	99 292,83	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	2 549 855,70	17 142 000,93	624 731,01
Sonstige Vermögensgegenstände	655 946,60	63 998,66	1 368 785,47
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	157 006,24	44 437,51	980 418,30
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>39 672 299,30</b>	<b>403 977 567,43</b>	<b>25 815 254,39</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Derivate auf einzelne Wertpapiere	-59 211,60	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	-128 134,10
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-258 429,95	-1 021 950,41	-1 151 167,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-10 543,20	-208 890,11	-10 845,68
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-328 184,75</b>	<b>-1 230 840,52</b>	<b>-1 290 146,80</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>39 344 114,55</b>	<b>402 746 726,91</b>	<b>24 525 107,59</b>

\* 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 2022 ..... JPY 141,562199 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... JPY 130,443111 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2022 ..... USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... USD 1,133450 = 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 16.5.2022 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 17.1.2022 aufgelegt.

3) Der Teilfonds wurde am 31.3.2022 aufgelegt.

<b>DWS Invest ESG Women for Women<sup>2)</sup> EUR</b>	<b>DWS Invest Euro Corporate Bonds EUR</b>	<b>DWS Invest Euro High Yield Corporates EUR</b>	<b>DWS Invest Euro-Gov Bonds EUR</b>	<b>DWS Invest European Equity High Conviction EUR</b>
42 884 863,91	1 741 103 584,78	1 839 320 634,87	884 044 624,86	49 774 762,11
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	785 552,13	0,00
68 817,76	0,00	3 934 270,68	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 428 457,66	1 407 342,98	100 074 269,76	1 286 300,84	2 486 770,40
3 086 554,94	36 035 383,39	68 394 712,46	8 910 079,14	107 447,75
16 058,20	4 922 548,23	1 974 450,87	308 386,97	5 692,90
<b>47 484 752,47</b>	<b>1 783 468 859,38</b>	<b>2 013 698 338,64</b>	<b>895 334 943,94</b>	<b>52 374 673,16</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-93 845,41	-399 846,00	0,00	0,00
0,00	-1 876 197,70	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-9 657 493,98	0,00	0,00	0,00
-2 078 276,46	-1 692 471,87	-3 801 449,38	-666 399,23	-175 581,53
0,00	-13 036 177,92	-19 384 496,34	-933 256,07	-40 721,30
<b>-2 078 276,46</b>	<b>-26 356 186,88</b>	<b>-23 585 791,72</b>	<b>-1 599 655,30</b>	<b>-216 302,83</b>
<b>45 406 476,01</b>	<b>1 757 112 672,50</b>	<b>1 990 112 546,92</b>	<b>893 735 288,64</b>	<b>52 158 370,33</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2022

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022</b>			
	<b>DWS Invest Financial Hybrid Bonds EUR</b>	<b>DWS Invest German Equities EUR</b>	<b>DWS Invest Global Agribusiness USD *</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	20 224 891,44	188 010 503,35	951 260 570,22
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	77 376,92	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	108 269,49	2 001 715,90	35 322 160,39
Sonstige Vermögensgegenstände	209 203,02	284 360,60	1 188 712,87
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	37 822,56	2 064 192,00
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>20 542 363,95</b>	<b>190 411 779,33</b>	<b>989 835 635,48</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	-2 027 924,76	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-109 787,70	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-530 847,94	-567 082,45	-2 021 579,37
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	-545 227,85	-3 662 275,33
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-640 635,64</b>	<b>-3 140 235,06</b>	<b>-5 683 854,70</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>19 901 728,31</b>	<b>187 271 544,27</b>	<b>984 151 780,78</b>

\* 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 2022 ..... JPY 141,562199 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... JPY 130,443111 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2022 ..... USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... USD 1,133450 = 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 16.5.2022 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 17.1.2022 aufgelegt.

3) Der Teilfonds wurde am 31.3.2022 aufgelegt.

<b>DWS Invest Global Bonds EUR</b>	<b>DWS Invest Global High Yield Corporates USD *</b>	<b>DWS Invest Global Infrastructure EUR</b>	<b>DWS Invest Global Real Estate Securities USD *</b>	<b>DWS Invest Gold and Precious Metals Equities USD *</b>
117 847 046,45	77 472 161,80	3 167 849 508,49	300 901 373,07	319 756 698,29
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	290 548,89	0,00	270 244,78	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10 397 330,69	7 935 831,38	43 275 516,31	2 752 808,01	13 767 009,75
903 589,00	1 753 284,44	30 285 727,52	1 796 660,66	221 134,40
8 042,16	0,00	5 418 704,44	114 241,25	702 771,02
<b>129 156 008,30</b>	<b>87 451 826,51</b>	<b>3 246 829 456,76</b>	<b>305 835 327,77</b>	<b>334 447 613,46</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-1 097 745,83	0,00	0,00	0,00	0,00
-677 360,54	0,00	-2 134 945,11	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-154 278,68	-63 179,28	-19 273 132,72	-1 216 822,03	-1 051 237,07
-8 753,57	-4 691 463,04	-1 524 680,55	-62 750,93	-476 081,80
<b>-1 938 138,62</b>	<b>-4 754 642,32</b>	<b>-22 932 758,38</b>	<b>-1 279 572,96</b>	<b>-1 527 318,87</b>
<b>127 217 869,68</b>	<b>82 697 184,19</b>	<b>3 223 896 698,38</b>	<b>304 555 754,81</b>	<b>332 920 294,59</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2022

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022</b>			
	<b>DWS Invest Green Bonds EUR</b>	<b>DWS Invest Latin American Equities EUR</b>	<b>DWS Invest Low Carbon Bonds EUR</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	166 398 171,27	576 199 516,42	57 001 380,98
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	696 584,70	0,00	67 225,79
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	2 393 342,60	16 387 723,31	3 460,71
Sonstige Vermögensgegenstände	857 219,87	11 313 234,78	333 770,66
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	62 301,79	4 825 515,25	257,82
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>170 407 620,23</b>	<b>608 725 989,76</b>	<b>57 406 095,96</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
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	-376 734,66	0,00	-36 641,37
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	-8 773,53
Sonstige Verbindlichkeiten	-1 468 906,91	-6 599 394,08	-89 932,86
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-284 767,73	-1 376 590,99	-3 849,25
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-2 130 409,30</b>	<b>-7 975 985,07</b>	<b>-139 197,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>168 277 210,93</b>	<b>600 750 004,69</b>	<b>57 266 898,95</b>

\* 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 2022 ..... JPY 141,562199 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... JPY 130,443111 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2022 ..... USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... USD 1,133450 = 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 16.5.2022 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 17.1.2022 aufgelegt.

3) Der Teilfonds wurde am 31.3.2022 aufgelegt.

<b>DWS Invest Multi Opportunities EUR</b>	<b>DWS Invest Multi Strategy EUR</b>	<b>DWS Invest Nomura Japan Growth JPY *</b>	<b>DWS Invest Qi Global Climate Action EUR</b>	<b>DWS Invest Qi Global Dynamic Fixed Income EUR</b>
353 576 286,12	61 665 710,90	67 501 862,41	14 158 314,60	8 985 892,30
5 596,50	4 294 531,59	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
621 560,04	0,00	0,00	0,00	18 873,36
36 899,70	0,00	0,00	0,00	0,00
5 479 368,08	7 841 342,64	2 178 208,75	313 826,60	784 278,36
171 285,89	121 393,70	84 299,35	66 089,34	58 940,56
20 246,19	0,00	803 650,35	0,00	0,00
<b>359 911 242,52</b>	<b>73 922 978,83</b>	<b>70 568 020,86</b>	<b>14 538 230,54</b>	<b>9 847 984,58</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-67 084,11	0,00	0,00	0,00	-4 830,87
0,00	-176 217,32	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-71 556,81	0,00	0,00	0,00	0,00
-961 056,58	-153 092,25	-380 773,22	-22 624,84	-18 481,47
-276 141,77	0,00	-2 745,79	0,00	0,00
<b>-1 375 839,27</b>	<b>-329 309,57</b>	<b>-383 519,01</b>	<b>-22 624,84</b>	<b>-23 312,34</b>
<b>358 535 403,25</b>	<b>73 593 669,26</b>	<b>70 184 501,85</b>	<b>14 515 605,70</b>	<b>9 824 672,24</b>

# DWS Invest, SICAV – 30.6.2022

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022			
	DWS Invest SDG Corporate Bonds <sup>3)</sup> EUR	DWS Invest SDG European Equities EUR	DWS Invest SDG Global Equities EUR
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	8 738 985,11	4 320 576,26	1 456 685 782,50
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	2 557,02	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	7 669,48
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	350 851,79	92 974,89	14 154 267,05
Sonstige Vermögensgegenstände	49 578,87	53 371,77	4 704 156,84
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	88,86	1 017 890,49
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>9 141 972,79</b>	<b>4 467 011,78</b>	<b>1 476 569 766,36</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	-800,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-15 521,05	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4 247,51	-11 443,23	-7 566 775,83
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	0,00	-2 036 752,49
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-19 768,56</b>	<b>-12 243,23</b>	<b>-9 603 528,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>9 122 204,23</b>	<b>4 454 768,55</b>	<b>1 466 966 238,04</b>

\* 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 2022 ..... JPY 141,562199 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... JPY 130,443111 = EUR 1

Geschäftshalbjahr 2022 ..... USD 1,041549 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2021 ..... USD 1,133450 = 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 16.5.2022 aufgelegt.

2) Der Teilfonds wurde am 17.1.2022 aufgelegt.

3) Der Teilfonds wurde am 31.3.2022 aufgelegt.

<b>DWS Invest Short Duration Credit EUR</b>	<b>DWS Invest Short Duration Income EUR</b>	<b>DWS Invest Stepln Global Equities EUR</b>	<b>DWS Invest Top Asia EUR</b>	<b>DWS Invest Top Dividend EUR</b>
437 506 948,16	90 107 423,92	32 156 015,78	259 019 844,74	2 939 349 961,11
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
536 060,83	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	563 897,54
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2 968 132,81	257 813,80	878 669,66	24 126 288,19	171 684 611,65
2 867 322,01	748 359,96	281,29	3 219 477,63	8 799 291,01
5 293 728,30	0,00	9 576,14	47 379,93	13 989 266,16
<b>449 172 192,11</b>	<b>91 113 597,68</b>	<b>33 044 542,87</b>	<b>286 412 990,49</b>	<b>3 134 387 027,47</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-88 102,00	0,00	0,00	0,00
-767 790,95	-602 539,41	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
-480 174,48	-131 270,69	-72 692,02	-830 844,59	-11 217 790,52
-618 092,04	0,00	-22 502,55	-126 853,80	-4 003 595,58
<b>-1 866 057,47</b>	<b>-821 912,10</b>	<b>-95 194,57</b>	<b>-957 698,39</b>	<b>-15 221 386,10</b>
<b>447 306 134,64</b>	<b>90 291 685,58</b>	<b>32 949 348,30</b>	<b>285 455 292,10</b>	<b>3 119 165 641,37</b>

## **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungs-geschäften (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 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 Credit Opportunities  
DWS Invest CROCI Euro  
DWS Invest CROCI Europe SDG  
DWS Invest CROCI Global Dividends  
DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG  
DWS Invest CROCI Japan  
DWS Invest CROCI Sectors Plus  
DWS Invest CROCI US  
DWS Invest CROCI US Dividends  
DWS Invest CROCI World  
DWS Invest CROCI World SDG  
DWS Invest Emerging Markets Opportunities  
DWS Invest ESG Asian Bonds  
DWS Invest ESG Climate Tech  
DWS Invest ESG Dynamic Opportunities  
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend  
DWS Invest ESG Equity Income  
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds  
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap  
DWS Invest ESG Floating Rate Notes  
DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities  
DWS Invest ESG Healthy Living  
DWS Invest ESG Mobility  
DWS Invest ESG Multi Asset Defensive  
DWS Invest ESG Multi Asset Income  
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure  
DWS Invest ESG NextGen Consumer  
DWS Invest ESG Qi LowVol World  
DWS Invest ESG Qi US Equity  
DWS Invest ESG Smart Industrial Technologies  
DWS Invest ESG USD Corporate Bonds  
DWS Invest ESG Women for Women  
DWS Invest European Equity High Conviction  
DWS Invest Financial Hybrid Bonds  
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 Strategy  
DWS Invest Nomura Japan Growth  
DWS Invest Qi Global Climate Action  
DWS Invest Qi Global Dynamic Fixed Income  
DWS Invest SDG Corporate Bonds  
DWS Invest SDG European Equities  
DWS Invest SDG Global Equities  
DWS Invest Short Duration Income  
DWS Invest Stepln Global Equities  
DWS Invest Top Asia

## DWS Invest Convertibles

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	19 889 957,31	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	2,95%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	4 257 402,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	BofA Securities Europe SA EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	2 922 924,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	2 783 183,02		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	2 654 391,39		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>5. Name</b>	J.P. Morgan AG EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	2 585 847,90		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	2 073 120,00		
<b>Sitzstaat</b>	Spanien		
<b>7. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 791 080,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>8. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	454 435,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

## DWS Invest Convertibles

<b>9. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	259 140,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>10. Name</b>	Unicredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	108 434,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	19 889 957,31	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	4 152,07	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	3 919 799,94	-	-
<b>Aktien</b>	17 979 243,26	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
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

<b>Währung(en):</b>	CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	-	-
---------------------	--	---	---

### 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	21 903 195,27	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
<b>absolut</b>	111 162,70	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	67,00%	-	-
<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-	-

  

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
<b>absolut</b>	55 581,35	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	33,00%	-	-
<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-	-

  

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
<b>absolut</b>	-	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	-	-	-
<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

<b>absolut</b>	-
----------------	---

## DWS Invest Convertibles

---

**10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

<b>Summe</b>	19 889 957,31
<b>Anteil</b>	3,02%

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

<b>1. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 496 249,45		
<b>2. Name</b>	French Republic Government Bond OAT		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	754 934,00		
<b>3. Name</b>	Meta Platforms, Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	486 613,57		
<b>4. Name</b>	Highwoods Properties, Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	464 476,35		
<b>5. Name</b>	SBA Communications Corp		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	419 675,81		
<b>6. Name</b>	Aedifica SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	404 354,20		
<b>7. Name</b>	Unum Group		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	403 226,69		
<b>8. Name</b>	AutoNation, Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	403 022,88		
<b>9. Name</b>	Fujitsu General Ltd		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	308 218,06		
<b>10. Name</b>	Hera SpA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	307 778,04		

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

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

## DWS Invest Convertibles

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	21 903 195,27		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	7 308 562,00	-	-
in % des Fondsvermögens	5,16%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 270 630,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. Fl		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 037 932,00		
Sitzstaat	Spanien		
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	7 308 562,00	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	3 327 367,98	-	-
<b>Aktien</b>	4 438 400,96	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
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	-	-
--------------	-----	---	---

### 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	7 765 768,94	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	15 891,58	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7 945,79	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-
---------	---

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

---

**10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

<b>Summe</b>	7 308 562,00
<b>Anteil</b>	5,60%

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

<b>1. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 677 827,04		
<b>2. Name</b>	French Republic Government Bond OAT		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	648 785,84		
<b>3. Name</b>	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	501 039,39		
<b>4. Name</b>	CaixaBank SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	499 100,74		
<b>5. Name</b>	L'Oreal SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	498 889,50		
<b>6. Name</b>	Hermes International		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	496 155,00		
<b>7. Name</b>	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	495 026,70		
<b>8. Name</b>	Vinci SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	492 258,24		
<b>9. Name</b>	Air Liquide SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	487 112,24		
<b>10. Name</b>	Getlink SE		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	481 304,34		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			-
<b>Anteil</b>			

## DWS Invest Corporate Hybrid Bonds

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	7 765 768,94		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	10 965 175,83	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	13,01%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	2 444 160,30		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 626 259,58		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 591 320,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 398 064,95		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 347 645,00		
<b>Sitzstaat</b>	Spanien		
<b>6. Name</b>	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 002 171,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	963 715,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	591 840,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	10 965 175,83	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	10 813 260,88	-	-
<b>Aktien</b>	2 749 714,67	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
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):	EUR, GBP, 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	13 562 975,55	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	18 943,12	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	9 471,56	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-
---------	---

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

---

**10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

<b>Summe</b>	10 965 175,83
<b>Anteil</b>	13,66%

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

<b>1. Name</b>	French Republic Government Bond OAT		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 720 874,58		
<b>2. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 914 715,12		
<b>3. Name</b>	European Financial Stability Facility		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 885 496,50		
<b>4. Name</b>	European Union		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 741 020,88		
<b>5. Name</b>	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 719 217,16		
<b>6. Name</b>	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	186 225,76		
<b>7. Name</b>	Johnson & Johnson		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	172 282,32		
<b>8. Name</b>	SBA Communications Corp		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	172 253,55		
<b>9. Name</b>	Adobe Inc		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	172 189,93		
<b>10. Name</b>	Bank of New York Mellon Corp/The		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	171 212,36		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>	-		

## DWS Invest Emerging Markets Corporates

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	13 562 975,55		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	6 991 146,58	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	5,40%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 439 907,94		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 304 597,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 303 688,00		
<b>Sitzstaat</b>	Spanien		
<b>4. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 293 484,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>5. Name</b>	Unicredit Bank AG		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 164 331,51		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	485 138,13		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	6 991 146,58	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	7 278 563,87	-	-
<b>Aktien</b>	507 066,44	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
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 IG Sovereign Debt

### 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

<b>Währung(en):</b>	EUR, GBP, SEK, USD	-	-
---------------------	--------------------	---	---

### 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	7 785 630,31	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
<b>absolut</b>	16 506,10	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	67,00%	-	-
<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
<b>absolut</b>	8 253,05	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	33,00%	-	-
<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-	-

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
<b>absolut</b>	-	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	-	-	-
<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

<b>absolut</b>	-
----------------	---

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
<b>Summe</b>	6 991 146,58		
<b>Anteil</b>	5,87%		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>1. Name</b>	French Republic Government Bond OAT		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 921 993,84		
<b>2. Name</b>	Land Baden-Wuerttemberg		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 256 071,99		
<b>3. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 093 653,29		
<b>4. Name</b>	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	854 064,44		
<b>5. Name</b>	Autonomous Community of Madrid Spain		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	537 764,44		
<b>6. Name</b>	European Financial Stability Facility		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	307 852,35		
<b>7. Name</b>	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	135 635,00		
<b>8. Name</b>	Kingdom of Belgium Government Bond		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	135 601,77		
<b>9. Name</b>	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	135 209,10		
<b>10. Name</b>	State of North Rhine-Westphalia Germany		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	135 152,79		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Anteil</b>	-		

## DWS Invest Emerging Markets IG Sovereign Debt

---

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>			-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		-
<b>andere Konten / Depots</b>			-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>			-

  

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	7 785 630,31		
<b>2. Name</b>			
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	2 345 265,03	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	7,78%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	863 879,53		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	673 795,50		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	J.P. Morgan AG EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	505 050,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	302 540,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	2 345 265,03	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	2 158 399,97	-	-
<b>Aktien</b>	462 093,10	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
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 Sovereign Debt

### 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en):	CHF, 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	2 620 493,07	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	9 257,24	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4 628,62	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-
---------	---

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

	<b>10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
<b>Summe</b>		2 345 265,03	
<b>Anteil</b>		8,21%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>1. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	439 289,12		
<b>2. Name</b>	European Union		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	416 910,91		
<b>3. Name</b>	French Republic Government Bond OAT		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	363 857,76		
<b>4. Name</b>	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	98 677,89		
<b>5. Name</b>	Kingdom of Belgium Government Bond		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	82 866,54		
<b>6. Name</b>	Netherlands Government Bond		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	81 900,56		
<b>7. Name</b>	Republic of Austria Government Bond		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	81 857,35		
<b>8. Name</b>	Berlin Hyp AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	81 759,22		
<b>9. Name</b>	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	81 683,16		
<b>10. Name</b>	Caisse Nationale des Autoroutes		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	78 179,44		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-

## DWS Invest Emerging Markets Sovereign Debt

---

	13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)		
gesonderte Konten / Depots			-
Sammelkonten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		-
andere Konten / Depots			-
Verwahrart bestimmt Empfänger			-
	14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	2 620 493,07		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	-	-	-18 596 592,57
<b>in % des Fondsvermögens</b>	-	-	-8,70%
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			J.P. Morgan SE
<b>Sitzstaat</b>			-15 214 552,29
<b>2. Name</b>			Bundesrepublik Deutschland
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			Goldman Sachs Bank Europe SE
<b>Sitzstaat</b>			-3 382 040,28
<b>3. Name</b>			Bundesrepublik Deutschland
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	zweiseitig
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-18 596 592,57
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	-	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	-	-	-
<b>Aktien</b>	-	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
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	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	100,00%
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-
---------	---

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

---

	<b>10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	
<b>Summe</b>	-	
<b>Anteil</b>	-	
	<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
<b>1. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>2. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>3. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>4. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>5. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>6. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>7. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>8. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>9. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>10. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
	<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
<b>Anteil</b>	-	

## DWS Invest Enhanced Commodity Strategy

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
--------------------------------------	---	---	---

1. Name			
verwahrter Betrag absolut			

2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	-	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	-	-	-
<b>Aktien</b>	-	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
<p>Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>			

# DWS Invest ESG 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	296,72	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

### Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	148,36	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

### Ertragsanteil Dritter

absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-
---------	---

## DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

---

	10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
<b>Summe</b>	-	
<b>Anteil</b>	-	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
<b>1. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>2. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>3. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>4. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>5. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>6. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>7. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>8. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>9. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>10. Name</b>		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
<b>Anteil</b>	-	

## DWS Invest ESG Emerging Markets Equities

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
--------------------------------------	---	---	---

1. 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 Wertpapierfinanzierungs-geschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	338 908 610,35	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	30,44%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	180 251 880,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	42 743 214,80		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	26 979 915,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>4. Name</b>	Credit Agricole CIB S.A. FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	25 278 690,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	Unicredit Bank AG		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	24 812 300,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	14 991 754,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>7. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	10 145 611,78		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	6 504 009,00		
<b>Sitzstaat</b>	Spanien		

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

<b>9. Name</b>	Commerzbank Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 917 660,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>10. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 533 733,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	338 908 610,35	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	122 872 238,89	-	-
<b>Aktien</b>	234 644 871,24	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
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

<b>Währung(en):</b>	AUD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, USD	-	-
---------------------	-----------------------------------	---	---

### 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	357 517 110,13	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
<b>absolut</b>	109 489,39	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	67,00%	-	-
<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
<b>absolut</b>	54 744,70	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	33,00%	-	-
<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
<b>absolut</b>	-	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	-	-	-
<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

<b>absolut</b>	-
----------------	---

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

<b>Summe</b>	338 908 610,35
<b>Anteil</b>	30,55%

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

<b>1. Name</b>	Land Baden-Wuerttemberg		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	25 058 159,51		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	24 399 092,00		
<b>3. Name</b>	Rakus Co., Ltd		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17 214 376,78		
<b>4. Name</b>	Cosmo Energy Holdings Co., Ltd		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	16 988 300,98		
<b>5. Name</b>	SES SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	16 954 948,16		
<b>6. Name</b>	ASR Nederland NV		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	16 222 055,58		
<b>7. Name</b>	French Republic Government Bond OAT		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	14 783 517,45		
<b>8. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	14 047 591,62		
<b>9. Name</b>	Kansai Paint Co., Ltd		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	10 766 544,55		
<b>10. Name</b>	Spain Government Bond		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	10 287 395,02		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-

## DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots			-
Sammelkonten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.		-
andere Konten / Depots			-
Verwahrart bestimmt Empfänger			-

  

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	357 517 110,13		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest ESG Euro High Yield

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	9 658 476,30	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	7,71%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	9 658 476,30		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Invest ESG Euro High Yield

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	9 658 476,30	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	13 208 976,67	-	-
<b>Aktien</b>	-	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.			

## DWS Invest ESG Euro High Yield

### 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	13 208 976,67	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-	-	-
---------	---	---	---

## DWS Invest ESG Euro High Yield

	<b>10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
<b>Summe</b>		9 658 476,30	
<b>Anteil</b>		8,26%	
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>1. Name</b>	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		5 919 603,00	
<b>2. Name</b>	State of North Rhine-Westphalia Germany		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		2 544 604,04	
<b>3. Name</b>	European Union		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		1 705 571,02	
<b>4. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		940 625,34	
<b>5. Name</b>	European Stability Mechanism		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		844 973,34	
<b>6. Name</b>	Autonomous Community of Madrid Spain		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		826 099,11	
<b>7. Name</b>	Land Thueringen		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>		427 500,82	
<b>8. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-

## DWS Invest ESG Euro High Yield

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	13 208 976,67		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	9 856 128,95	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	5,11%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	9 176 779,57		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	J.P. Morgan AG EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	679 349,38		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	9 856 128,95	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	10 721 986,86	-	-
<b>Aktien</b>	572 786,99	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.			

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

### 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	11 294 773,85	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2 519,28	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1 259,64	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-
---------	---

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

<b>Summe</b>	9 856 128,95
<b>Anteil</b>	5,01%

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

<b>1. Name</b>	State of North Rhine-Westphalia Germany		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 864 310,79		
<b>2. Name</b>	European Union		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 385 078,73		
<b>3. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 672 916,85		
<b>4. Name</b>	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 416 353,44		
<b>5. Name</b>	European Financial Stability Facility		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 415 181,92		
<b>6. Name</b>	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	839 660,00		
<b>7. Name</b>	Bundesobligation		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	64 287,39		
<b>8. Name</b>	Nagarro SE		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	64 246,60		
<b>9. Name</b>	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	64 197,74		
<b>10. Name</b>	Deutsche Pfandbriefbank AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	64 157,54		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>	-		

## DWS Invest ESG Global Corporate Bonds

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	11 294 773,85		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest ESG Top Euroland

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	10 064 150,00	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	2,50%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Crédit Agricole CIB S.A.		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	10 064 150,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Invest ESG Top Euroland

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	10 064 150,00	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	-	-	-
<b>Aktien</b>	10 924 189,43	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.			

## DWS Invest ESG Top Euroland

### 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

**Währung(en):**

EUR, GBP, JPY, USD	-	-
--------------------	---	---

### 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

**unter 1 Tag**  
**1 Tag bis 1 Woche**  
**1 Woche bis 1 Monat**  
**1 bis 3 Monate**  
**3 Monate bis 1 Jahr**  
**über 1 Jahr**  
**unbefristet**

-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
10 924 189,43	-	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

**absolut**  
**in % der Bruttoerträge**  
**Kostenanteil des Fonds**

Ertragsanteil des Fonds			
953,04	-	-	-
67,00%	-	-	-
-	-	-	-

**absolut**  
**in % der Bruttoerträge**  
**Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft**

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
476,52	-	-	-
33,00%	-	-	-
-	-	-	-

**absolut**  
**in % der Bruttoerträge**  
**Kostenanteil Dritter**

Ertragsanteil Dritter			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

**absolut**

-
---

## DWS Invest ESG Top Euroland

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
<b>Summe</b>	10 064 150,00		
<b>Anteil</b>	2,60%		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>1. Name</b>	Obayashi Corp		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 005 065,42		
<b>2. Name</b>	Taiyo Yuden Co., Ltd		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	995 913,89		
<b>3. Name</b>	Avast PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	994 677,42		
<b>4. Name</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	994 373,74		
<b>5. Name</b>	Citigroup, Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	993 317,10		
<b>6. Name</b>	Mercialys SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	991 156,19		
<b>7. Name</b>	Sojitz Corp		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	987 698,49		
<b>8. Name</b>	M&G PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	986 957,91		
<b>9. Name</b>	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	974 344,98		
<b>10. Name</b>	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	871 441,97		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Anteil</b>	-		

## DWS Invest ESG Top Euroland

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	10 924 189,43		
2. Name			

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>absolut</b>	133 957 573,46	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	7,62%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	58 542 793,27		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	J.P. Morgan AG EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	14 571 897,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	14 065 771,00		
<b>Sitzstaat</b>	Spanien		
<b>4. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	11 089 159,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>5. Name</b>	Credit Agricole CIB S.A. FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	9 493 022,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>6. Name</b>	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	8 130 956,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	7 525 997,19		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	3 474 391,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

<b>9. Name</b>	Citigroup Global Markets Europe AG		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	3 149 454,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>10. Name</b>	Zuericher Kantonalbank		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 814 886,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	133 957 573,46	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	127 773 371,55	-	-
<b>Aktien</b>	28 761 383,64	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> </ul>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> </ul>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> </ul>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> </ul>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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.</li> </ul>			
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

<b>Währung(en):</b>	CHF, EUR, GBP, NOK, SEK, USD	-	-
---------------------	------------------------------	---	---

### 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	156 534 755,19	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
<b>absolut</b>	210 862,91	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	67,00%	-	-
<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
<b>absolut</b>	105 431,46	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	33,00%	-	-
<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
<b>absolut</b>	-	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	-	-	-
<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

<b>absolut</b>	-
----------------	---

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

<b>Summe</b>	133 957 573,46
<b>Anteil</b>	7,69%

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

<b>1. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	32 106 399,16		
<b>2. Name</b>	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	27 168 863,26		
<b>3. Name</b>	French Republic Government Bond OAT		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	13 825 614,89		
<b>4. Name</b>	International Bank for Reconstruction & Development		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	6 830 625,65		
<b>5. Name</b>	Lithuania Government International Bond		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	5 783 473,83		
<b>6. Name</b>	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	5 622 822,22		
<b>7. Name</b>	European Union		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 961 591,85		
<b>8. Name</b>	European Financial Stability Facility		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 730 132,79		
<b>9. Name</b>	SFIL SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 566 877,22		
<b>10. Name</b>	Richemont International Holding SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	3 149 454,46		

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

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

## DWS Invest Euro Corporate Bonds

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	156 534 755,19		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	533 122 861,70	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	59,65%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	137 317 880,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	111 485 706,70		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Crédit Agricole CIB S.A.		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	68 370 422,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	BofA Securities Europe SA BB		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	66 409 908,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>5. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	35 868 535,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>6. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	32 283 845,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	Unicredit Bank AG		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	26 070 717,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	19 962 155,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

<b>9. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	18 235 800,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>10. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	13 700 629,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	533 122 861,70	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	96 036 339,78	-	-
<b>Aktien</b>	468 888 310,69	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
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

<b>Währung(en):</b>	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD, ZAR	-	-
---------------------	--	---	---

### 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	564 924 650,47	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
<b>absolut</b>	268 773,44	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	67,00%	-	-
<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-	-

  

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
<b>absolut</b>	134 386,72	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	33,00%	-	-
<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-	-

  

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
<b>absolut</b>	-	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	-	-	-
<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

<b>absolut</b>	-
----------------	---

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
<b>Summe</b>	533 122 861,70	
<b>Anteil</b>	60,30%	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
<b>1. Name</b>	Spain Government Bond	
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	31 819 867,84	
<b>2. Name</b>	Land Baden-Wuerttemberg	
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	22 511 342,34	
<b>3. Name</b>	Avast PLC	
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	14 760 099,84	
<b>4. Name</b>	Boskalis Westminster	
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	14 628 640,40	
<b>5. Name</b>	Physicians Realty Trust	
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	13 218 252,82	
<b>6. Name</b>	IQVIA Holdings Inc	
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	12 094 122,34	
<b>7. Name</b>	ABN AMRO Bank NV	
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	11 867 976,86	
<b>8. Name</b>	CSX Corp	
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	11 208 219,48	
<b>9. Name</b>	Miura Co., Ltd	
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	11 096 226,06	
<b>10. Name</b>	Etsy, Inc.	
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	11 013 716,85	
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
<b>Anteil</b>	-	

## DWS Invest Euro-Gov Bonds

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	564 924 650,47		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	263 008 732,77	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	13,22%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	49 193 628,02		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	43 610 328,94		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	40 125 619,98		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	36 656 079,97		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>5. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	31 664 134,95		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	29 144 508,67		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>7. Name</b>	J.P. Morgan AG EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	13 163 840,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	6 690 402,00		
<b>Sitzstaat</b>	Spanien		

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

<b>9. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	4 767 980,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>10. Name</b>	Royal Bank of Canada London Branch		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	4 360 602,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>		
	zweiseitig	-	-
	<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	263 008 732,77	-	-
	<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	<b>Art(en):</b>		
<b>Bankguthaben</b>	8 546,34	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	167 404 928,58	-	-
<b>Aktien</b>	109 180 654,77	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
	<b>Qualität(en):</b>		
	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

<b>Währung(en):</b>	CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD	-	-
---------------------	--	---	---

### 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	276 594 129,69	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
<b>absolut</b>	1 656 753,64	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	67,00%	-	-
<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-	-

  

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
<b>absolut</b>	828 376,82	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	33,00%	-	-
<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-	-

  

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
<b>absolut</b>	-	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	-	-	-
<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

<b>absolut</b>	-
----------------	---

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

<b>Summe</b>	263 008 732,77
<b>Anteil</b>	14,30%

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

<b>1. Name</b>	French Republic Government Bond OAT		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	46 412 139,30		
<b>2. Name</b>	BPCE SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	34 588 387,13		
<b>3. Name</b>	State of North Rhine-Westphalia Germany		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	18 759 384,12		
<b>4. Name</b>	Kommunekredit		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	7 731 086,60		
<b>5. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	7 406 806,16		
<b>6. Name</b>	Dassault Systemes SE		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 616 498,39		
<b>7. Name</b>	Legrand SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 557 705,10		
<b>8. Name</b>	Cie de Saint-Gobain		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 547 024,14		
<b>9. Name</b>	Vinci SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 528 877,76		
<b>10. Name</b>	Bouygues SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	4 486 736,48		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-

## DWS Invest Euro High Yield Corporates

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	276 594 129,69		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Global Bonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	21 288 346,36	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	16,73%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	7 116 232,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	4 383 500,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	4 073 244,28		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 807 807,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 275 332,89		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>6. Name</b>	J.P. Morgan AG EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	900 440,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	892 921,71		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>8. Name</b>	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	472 002,00		
<b>Sitzstaat</b>	Spanien		

## DWS Invest Global Bonds

<b>9. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	288 704,48		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>10. Name</b>	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	78 162,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	21 288 346,36	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	10 497 611,35	-	-
<b>Aktien</b>	12 221 924,93	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
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):**

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**

-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
22 719 536,28	-	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

**absolut**  
**in % der Bruttoerträge**  
**Kostenanteil des Fonds**

Ertragsanteil des Fonds			
21 320,87	-	-	-
67,00%	-	-	-
-	-	-	-

**absolut**  
**in % der Bruttoerträge**  
**Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft**

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
10 660,44	-	-	-
33,00%	-	-	-
-	-	-	-

**absolut**  
**in % der Bruttoerträge**  
**Kostenanteil Dritter**

Ertragsanteil Dritter			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

**absolut**

-
---

## DWS Invest Global Bonds

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
<b>Summe</b>	21 288 346,36		
<b>Anteil</b>	18,06%		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>1. Name</b>	French Republic Government Bond OAT		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 861 553,49		
<b>2. Name</b>	State of North Rhine-Westphalia Germany		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 805 303,06		
<b>3. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 183 041,14		
<b>4. Name</b>	SBA Communications Corp		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 065 424,27		
<b>5. Name</b>	European Union		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 044 961,04		
<b>6. Name</b>	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	997 513,70		
<b>7. Name</b>	Banco Santander SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	775 499,73		
<b>8. Name</b>	CSX Corp		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	534 739,47		
<b>9. Name</b>	International Bank for Reconstruction & Development		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	497 248,61		
<b>10. Name</b>	IQVIA Holdings Inc		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	458 982,70		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Anteil</b>	-		

## DWS Invest Global Bonds

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	22 719 536,28		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Multi Opportunities

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	182 259,69	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	0,05%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	182 259,69		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Invest Multi Opportunities

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	182 259,69	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	-	-	-
<b>Aktien</b>	195 517,42	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
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, 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	195 517,42	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-
---------	---

## DWS Invest Multi Opportunities

---

**10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

<b>Summe</b>	182 259,69
<b>Anteil</b>	0,05%

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

<b>1. Name</b>	Unum Group		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17 660,28		
<b>2. Name</b>	IQVIA Holdings Inc		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17 613,79		
<b>3. Name</b>	Merck & Co., Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17 610,00		
<b>4. Name</b>	Apple, Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17 580,22		
<b>5. Name</b>	Home Depot Inc/The		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17 552,41		
<b>6. Name</b>	EQT Corp		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17 442,82		
<b>7. Name</b>	CSX Corp		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	17 186,76		
<b>8. Name</b>	Aon PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	15 689,38		
<b>9. Name</b>	Allstate Corp/The		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	14 636,73		
<b>10. Name</b>	Genuine Parts Co.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	13 665,17		

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

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

## DWS Invest Multi Opportunities

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	195 517,42		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Invest Short Duration Credit

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
<b>absolut</b>	31 280 462,76	-	-
<b>in % des Fondsvermögens</b>	6,99%	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	13 874 907,80		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	3 817 383,16		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	J.P. Morgan AG EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	3 613 257,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	3 198 726,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>5. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 850 235,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>6. Name</b>	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 779 141,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	Credit Agricole CIB S.A. FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 407 960,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>8. Name</b>	Unicredit Bank AG		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	1 270 178,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		

## DWS Invest Short Duration Credit

<b>9. Name</b>	J.P. Morgan AG FI		
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>	468 674,80		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>  (z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	31 280 462,76	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Bankguthaben</b>	850,31	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	23 531 525,45	-	-
<b>Aktien</b>	10 760 616,47	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
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

<b>Währung(en):</b>	EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD	-	-
---------------------	------------------------------	---	---

### 7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	34 292 992,23	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
<b>absolut</b>	69 177,38	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	67,00%	-	-
<b>Kostenanteil des Fonds</b>	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
<b>absolut</b>	34 588,69	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	33,00%	-	-
<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
<b>absolut</b>	-	-	-
<b>in % der Bruttoerträge</b>	-	-	-
<b>Kostenanteil Dritter</b>	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

<b>absolut</b>	-
----------------	---

## DWS Invest Short Duration Credit

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

<b>Summe</b>	31 280 462,76
<b>Anteil</b>	7,15%

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

<b>1. Name</b>	State of North Rhine-Westphalia Germany		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	9 822 835,64		
<b>2. Name</b>	European Union		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 872 735,97		
<b>3. Name</b>	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 505 683,00		
<b>4. Name</b>	Land Baden-Wuerttemberg		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 440 124,11		
<b>5. Name</b>	European Investment Bank		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 294 766,69		
<b>6. Name</b>	Kuntarahoitus Oyj		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	968 598,22		
<b>7. Name</b>	French Republic Government Bond OAT		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	879 987,71		
<b>8. Name</b>	BNG Bank NV		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	664 526,02		
<b>9. Name</b>	Stellantis NV		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	516 048,67		
<b>10. Name</b>	L'Oreal SA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	512 061,50		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-

## DWS Invest Short Duration Credit

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	34 292 992,23		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## DWS Top Dividend

---

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Angaben in Fondswährung</b>			
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
1. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DWS Top Dividend

<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolume offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Art(en) von Abwicklung und Clearing</b>			
<b>(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)</b>	zweiseitig	-	-
<b>4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	-	-	-
<b>5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	-	-	-
<b>Aktien</b>	-	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-
<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- 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.</li> </ul>			
<p>Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.      Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>			

## DWS Top Dividend

### 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	50 963,73	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

#### Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	25 481,87	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

#### Ertragsanteil Dritter

absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-
---------	---

## DWS Top Dividend

Summe	10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	-	
Anteil		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
2. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
3. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
4. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
5. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
6. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
7. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
8. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
9. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
10. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		
12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Anteil		

## DWS Top Dividend

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	-
1. Name			
verwahrter Betrag absolut			
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Angebot von Anteilen einiger dieser kollektiven Kapitalanlagen (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend sind und werden diese kollektiven Kapitalanlagen nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

Die durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlagen sind auf [www.finma.ch](http://www.finma.ch) ersichtlich. Die Schweizer Version der Halbjahres- und Jahresberichte der zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlage finden Sie auf [www.dws.ch](http://www.dws.ch).

## 1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## 2. Zahlstelle in der Schweiz

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

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

<b>Investmentgesellschaft</b>	<b>Vorstand der Verwaltungsgesellschaft</b>	Als Submanager für diese Teifonds
DWS Invest 2, Boulevard Konrad Adenauer L -1115 Luxemburg RC B 86 435	Nathalie Bausch Vorsitzende DWS Investment S.A., Luxemburg	DWS Investment Management Americas Inc. 345 Park Avenue, New York, NY 10154, USA
<b>Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft</b>		Für die Teifonds
Niklas Seifert Vorsitzender DWS Investment S.A., Luxemburg	Leif Bjurström DWS Investment S.A., Luxemburg	DWS Invest CROCI Intellectual Capital ESG, DWS Invest CROCI Euro, DWS Invest CROCI Europe SDG, DWS Invest CROCI Global Dividends, DWS Invest CROCI Japan, DWS Invest CROCI Sectors (in Auflösung), DWS Invest CROCI Sectors Plus, DWS Invest CROCI US, DWS Invest CROCI US Dividends, DWS Invest CROCI World und DWS Invest CROCI World SDG:
Gero Schomann DWS International GmbH, Frankfurt am Main	Dr. Stefan Junglen DWS Investment S.A., Luxemburg	
Sven Sendmeyer DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main	Barbara Schots DWS Investment S.A., Luxemburg	DWS Investment GmbH Mainzer Landstr. 11–17 D-60329 Frankfurt am Main
Thilo Hubertus Wendenburg Unabhängiges Mitglied Frankfurt am Main	Fondsmanager	Als Sub-Manager für diese Teifonds
Elena Wichmann DWS Investment S.A., Luxemburg	Für die Teifonds DWS Invest Asian Bonds, DWS Invest Asian Small/Mid Cap, DWS Invest China Bonds, DWS Invest Chinese Equities, DWS Invest ESG Asian Bonds, DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities und DWS Invest Top Asia:	DWS Investments UK Limited 1 Great Winchester Street London EC2N 2DB Vereinigtes Königreich
<b>Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle</b>	DWS Investment GmbH Mainzer Landstr. 11–17 D-60329 Frankfurt am Main	Für den Teifonds <b>DWS Invest Global Infrastructure:</b>
DWS Investment S.A. 2, Boulevard Konrad Adenauer L -1115 Luxemburg Eigenkapital per 31.12.2021: 355,1 Mio. Euro vor Gewinnverwendung	Als Sub-Manager für diese Teifonds DWS Investments Hong Kong Limited International Commerce Center, Floor 60, 1 Austin Road West, Kowloon, Hongkong	DWS Investment GmbH Mainzer Landstr. 11–17 D-60329 Frankfurt am Main
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	Für die Teifonds DWS Invest Brazilian Equities und DWS Invest Latin American Equities:	Als Sub-Manager für diesen Teifonds: RREEF America LLC 222 S. Riverside Plaza, Floor 24 Chicago, IL 60606, USA
Claire Peel Vorsitzende DWS Management GmbH, Frankfurt am Main	DWS Investment GmbH Mainzer Landstr. 11–17 D-60329 Frankfurt am Main	Für die Teifonds <b>DWS Invest Global Real Estate Securities,</b> DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure:
Manfred Bauer DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main	Als Sub-Manager für diese Teifonds Itau USA Asset Management Inc. 540 Madison Avenue - 24th Floor New York 10022, USA	RREEF America LLC 222 S. Riverside Plaza, Floor 24 Chicago, IL 60606, USA
Stefan Kreuzkamp DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main	Für die Teifonds DWS Invest Enhanced Commodity Strategy, DWS Invest Global High Yield Corporates, DWS Invest Gold and Precious Metals Equities und DWS Invest ESG USD Corporate Bonds:	Als Sub-Manager für diese Teifonds: Für das Management des europäischen Portfolio-Teils:
Dr. Matthias Liermann DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main	DWS Investment GmbH Mainzer Landstr. 11–17 D-60329 Frankfurt am Main	DWS Alternatives UK Limited 1 Great Winchester Street London EC2N 2DB, Vereinigtes Königreich
Holger Naumann Deutsche Bank AG, Filiale Singapur, Singapur		Für das Management des asiatischen, australischen und neuseeländischen Portfolio-Teils:
Frank Rückbrodt Deutsche Bank Luxembourg S.A., Luxemburg		DWS Investments Australia Limited 126 Phillip Street Sydney NSW 2000 Australien

Für die Teilfonds  
DWS Invest ESG Qi LowVol World, DWS Invest ESG Qi US Equity, DWS Invest Qi Global Dynamic Fixed Income und DWS Invest Qi Global Climate Action:

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 den Teilfonds  
DWS Invest Nomura Japan Growth:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
D-60329 Frankfurt am Main

Als Sub-Manager für diesen Teilfonds

Nomura Asset Management Europe KVG mbH  
Gräfstr. 109  
D-60487 Frankfurt am Main

die das Fondsmanagement ihrerseits an folgende Stelle ausgelagert hat:

Nomura Asset Management Co Ltd. Tokyo  
2-2-1 Toyosu, Koto-ku  
Tokio 135-0061  
Japan

Für alle anderen Teilfonds:

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstr. 11–17  
D-60329 Frankfurt am Main

**Verwahrstelle und (Sub-) Administrator**

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

**Abschlussprüfer**

KPMG Luxembourg  
Société anonyme  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

**Vertriebs- und Zahlstellen,  
Hauptvertriebsgesellschaft\***

LUXEMBURG  
DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

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

