

DWS Investment S.A.

DWS Concept

Halbjahresbericht 2023

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Satzung, Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

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

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter www.dws.com veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

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

Informationen zu den Einrichtungen

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

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

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
complaints.am-lu@db.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

Halbjahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

- 2 / Hinweise

- 4 / Halbjahresbericht
DWS Concept SICAV

- 4 / DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity
- 9 / DWS Concept ESG Blue Economy
- 15 / DWS Concept Institutional Fixed Income
- 20 / DWS Concept Kaldemorgen
- 28 / DWS Concept Platow

- 47 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (=Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2023** 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.

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 beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin 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 Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Halbjahresbericht

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2307564141	11,1%
Klasse FC	LU2307563929	11,6%
Klasse IC	LU2307564067	11,8%
Klasse XC	LU2307564224	11,8%

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

Stand: 30.6.2023

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	2.668.527,44	28,17
Telekommunikationsdienste	955.305,80	10,08
Dauerhafte Konsumgüter	2.609.405,61	27,55
Energie	38.781,00	0,41
Hauptverbrauchsgüter	1.259.069,58	13,29
Finanzsektor	552.640,57	5,84
Grundstoffe	54.553,47	0,58
Industrien	318.769,77	3,37
Versorger	771.097,21	8,14
Summe Aktien	9.228.150,45	97,43
2. Investmentanteile		
Aktienfonds	188.666,00	1,99
Summe Investmentanteile	188.666,00	1,99
3. Bankguthaben		
	38.093,63	0,40
4. Sonstige Vermögensgegenstände		
	124.495,34	1,31
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-107.773,41	-1,13
III. Fondsvermögen	9.471.632,01	100,00

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

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							9.228.150,45	97,43
Aktien								
Canadian National Railway Co.	Stück	1.463		483	CAD	159,7	161.702,81	1,71
IGM Financial, Inc.	Stück	6.439		2.123	CAD	39,78	177.276,65	1,87
Novo Nordisk A/S	Stück	1.186		391	DKK	1.098,2	174.912,02	1,85
Pandora A/S	Stück	2.165	2.658	493	DKK	612,4	178.051,90	1,88
Capgemini SE	Stück	266		87	EUR	173,35	46.111,10	0,49
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	Stück	1.251	1.637	386	EUR	31	38.781,00	0,41
Enagas SA	Stück	6.721	8.798	2.077	EUR	18,155	122.019,76	1,29
Industria de Diseno Textil SA	Stück	4.886	1.961	1.613	EUR	35,3	172.475,80	1,82
JDE Peet's NV	Stück	2.660		5.937	EUR	27,16	72.245,60	0,76
Kerry Group PLC -A-	Stück	2.031		671	EUR	89,38	181.530,78	1,92
Pernod Ricard SA	Stück	770		254	EUR	202,1	155.617,00	1,64
Porsche Automobil Holding SE -Pref-	Stück	3.509	4.592	1.083	EUR	55,34	194.188,06	2,05
Remy Cointreau SA	Stück	857		282	EUR	146	125.122,00	1,32
Telecom Italia SpA	Stück	745.985	916.279	170.294	EUR	0,259	192.837,12	2,04
Verbund AG	Stück	1.306	1.708	402	EUR	73,65	96.186,90	1,02
Berkeley Group Holdings PLC	Stück	1.083		357	GBP	39,38	49.614,06	0,52
Japan Metropolitan Fund Invest	Stück	254	332	78	JPY	96.300	155.088,64	1,64
KDDI Corp.	Stück	3.000	1.600	1.000	JPY	4.450	84.644,99	0,89
Mitsui Fudosan Co., Ltd	Stück	5.600	7.400	1.800	JPY	2.860,5	101.566,38	1,07
Ono Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	8.700	11.400	2.700	JPY	2.606	143.751,92	1,52
Open House Group Co., Ltd	Stück	1.100	1.400	300	JPY	5.167	36.037,21	0,38
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück	6.200	9.000	2.800	JPY	4.563	179.375,10	1,89
SoftBank Group Corp.	Stück	3.800		2.500	JPY	6.773	163.186,66	1,72
TIS, Inc.	Stück	4.000	5.200	1.200	JPY	3.591	91.074,20	0,96
Welcia Holdings Co., Ltd	Stück	2.100	2.100	3.800	JPY	2.995,5	39.884,91	0,42
Z Holdings Corp.	Stück	56.800	72.300	15.500	JPY	346,4	124.751,62	1,32
Gjensidige Forsikring ASA	Stück	2.543		839	NOK	172,1	37.452,45	0,40
Adobe, Inc.	Stück	471		155	USD	488,16	210.552,55	2,22
Akamai Technologies, Inc.	Stück	1.800		594	USD	90,48	149.142,87	1,57
Alliant Energy Corp.	Stück	1.296		2.118	USD	52,17	61.916,05	0,65
Amazon.com, Inc.	Stück	426	522	96	USD	129,87	50.663,58	0,53
Amgen, Inc.	Stück	645		212	USD	221,9	131.067,32	1,38
Apple, Inc.	Stück	1.256		417	USD	192,58	221.502,29	2,34
Black Knight, Inc.	Stück	780		258	USD	59,56	42.542,86	0,45
Carnival Corp.	Stück	8.169	15.109	6.940	USD	18,5	138.394,24	1,46
CenterPoint Energy, Inc.	Stück	1.852		611	USD	28,85	48.928,76	0,52
Charles River Laboratories International, Inc.	Stück	296		99	USD	211,89	57.435,39	0,61
Church & Dwight Co., Inc.	Stück	1.387		457	USD	99,62	126.532,01	1,34
Cloudfare, Inc. -A-	Stück	2.560	6.244	3.684	USD	65,75	154.139,21	1,63
Cognizant Technology Solutions Corp.	Stück	2.859		942	USD	65,31	170.990,21	1,81
Danaher Corp.	Stück	485		436	USD	240,96	107.019,79	1,13
Edison International	Stück	2.712	1.328	894	USD	69,23	171.933,86	1,81
Edwards Lifesciences Corp.	Stück	575		190	USD	93,77	49.375,23	0,52
Elevance Health, Inc.	Stück	105		34	USD	439,53	42.262,50	0,45
EPAM Systems, Inc.	Stück	930	1.141	211	USD	223,91	190.692,60	2,01
Eversource Energy	Stück	2.273		751	USD	70,29	146.308,78	1,54
Fair Isaac Corp.	Stück	199	260	61	USD	811,96	147.967,08	1,56
FirstEnergy Corp.	Stück	1.809		597	USD	38,83	64.325,53	0,68
Gartner, Inc.	Stück	260		86	USD	346,995	82.617,86	0,87
Gen Digital, Inc.	Stück	11.735	15.365	3.630	USD	18,53	199.129,64	2,10
General Mills, Inc.	Stück	2.206		727	USD	76,78	155.106,86	1,64
Intel Corp.	Stück	3.467		4.851	USD	33,405	106.057,83	1,12
Jack Henry & Associates, Inc.	Stück	442	279	146	USD	167,59	67.834,05	0,72
Kellogg Co.	Stück	1.004		2.189	USD	67,07	61.665,10	0,65
Kraft Heinz Co.	Stück	1.664	2.043	379	USD	35,4	53.942,86	0,57
Mastercard, Inc.	Stück	227	302	75	USD	390,89	81.256,45	0,86
Mettler-Toledo International, Inc.	Stück	129		43	USD	1.329,59	157.066,96	1,66
Microsoft Corp.	Stück	824		271	USD	340,78	257.145,37	2,71
Moody's Corp.	Stück	704		232	USD	347,99	224.345,22	2,37
MSCI, Inc.	Stück	171		56	USD	466,625	73.070,41	0,77
Netflix, Inc.	Stück	349		116	USD	438,34	140.092,19	1,48
OKTA, Inc.	Stück	2.750	3.376	626	USD	70,27	176.962,01	1,87
Paychex, Inc.	Stück	1.521		502	USD	111,95	155.930,37	1,65
PPG Industries, Inc.	Stück	406		134	USD	146,73	54.553,47	0,58
Rivian Automotive, Inc.	Stück	13.802	17.837	4.035	USD	15,89	200.836,81	2,12
S&P Global, Inc.	Stück	404		134	USD	401,6	148.577,30	1,57
Salesforce, Inc.	Stück	813		269	USD	212,97	158.557,35	1,67
Starbucks Corp.	Stück	1.005		331	USD	99,35	91.434,76	0,97
TransUnion	Stück	1.116		368	USD	78,31	80.031,11	0,84
Tyson Foods, Inc.	Stück	1.642		1.651	USD	50,76	76.325,94	0,81
UGI Corp.	Stück	2.410	1.589	769	USD	26,95	59.477,57	0,63
Veeva Systems, Inc.	Stück	576		190	USD	199,21	105.077,81	1,11
Viatis, Inc.	Stück	8.201	4.382	2.704	USD	9,98	74.950,54	0,79

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
WW Grainger, Inc.	Stück	218		73	USD	792,21	158.151,83	1,67
Zoetis, Inc.	Stück	665		220	USD	173,4	105.596,16	1,11
ZoomInfo Technologies, Inc.	Stück	6.046	7.914	1.868	USD	25,86	143.177,27	1,51
Investmentanteile							188.666,00	1,99
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	6.200	13.250	11.050	EUR	30,43	188.666,00	1,99
Summe Wertpapiervermögen							9.416.816,45	99,42
Bankguthaben							38.093,63	0,40
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						30.676,80	0,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	657					88,28	0,00
Norwegische Kronen	NOK	89					7,59	0,00
Schwedische Kronen	SEK	5.737					487,26	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	479					291,93	0,00
Britisches Pfund	GBP	68					78,79	0,00
Hongkong Dollar	HKD	256					29,93	0,00
Japanischer Yen	JPY	643.184					4.078,08	0,04
Kanadischer Dollar	CAD	791					547,71	0,01
Neuseeländischer Dollar	NZD	293					164,20	0,00
Schweizer Franken	CHF	51					52,04	0,00
US-Dollar	USD	1.738					1.591,02	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							124.495,34	1,31
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							5.135,34	0,05
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“ ..							116.884,44	1,23
Sonstige Ansprüche							2.475,56	0,03
Summe der Vermögensgegenstände							9.579.405,42	101,13
Sonstige Verbindlichkeiten							-107.773,41	-1,13
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-107.773,41	-1,13
Summe der Verbindlichkeiten							-107.773,41	-1,13
Fondsvermögen							9.471.632,01	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	111,73
Klasse IC	EUR	112,85
Klasse LC	EUR	109,61
Klasse XC	EUR	112,82
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	5.077,774
Klasse XC	Stück	78.819,000

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	%	98,507
größter potenzieller Risikobetrag	%	110,039
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	104,214

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,784605	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DWS Concept ESG Blue Economy

DWS Concept ESG Blue Economy

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2306921490	4,6%
Klasse FC	LU2306921227	5,1%
Klasse IC	LU2439527354	5,2%
Klasse LD	LU2353012292	4,6%
Klasse NC	LU2357944896	4,4%
Klasse PFC	LU2385218230	4,2%
Klasse TFC	LU2306921573	5,0%
Klasse XC	LU2306921656	5,3%
Klasse GBP D RD ¹⁾	LU2363960969	2,0%
Klasse JPY FDQ ²⁾	LU2453973641	17,6%
Klasse USD LCH (P) ³⁾	LU2368889080	6,9%
Klasse USD TFCH (P) ³⁾	LU2368889163	7,4%

¹⁾ in GBP

²⁾ in JPY

³⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2023

DWS Concept ESG Blue Economy

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Dauerhafte Konsumgüter	104.327.844,10	32,31
Energie	21.772.930,52	6,75
Hauptverbrauchsgüter	4.075.917,64	1,26
Finanzsektor	787.925,24	0,24
Grundstoffe	10.417.853,33	3,22
Industrien	130.088.212,75	40,30
Versorger	32.537.375,41	10,08
Summe Aktien	304.008.058,99	94,16
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	15.050.071,23	4,66
Summe Investmentanteile	15.050.071,23	4,66
3. Derivate		
	4.218,69	0,00
4. Bankguthaben		
	2.735.616,51	0,85
5. Sonstige Vermögensgegenstände		
	2.134.613,14	0,66
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften		
	171.100,56	0,05
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
	-599.048,02	-0,18
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		
	-654.825,53	-0,20
III. Fondsvermögen	322.849.805,57	100,00

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

DWS Concept ESG Blue Economy

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							303.220.133,75	93,92
Aktien								
Kuehne + Nagel International AG	Stück	13.093		4.959	CHF	265,2	3.547.814,63	1,10
SGS SA	Stück	78.345	86.350	8.005	CHF	84,46	6.760.994,69	2,09
SIG Combibloc Group AG	Stück	76.971	10.676		CHF	24,74	1.945.696,32	0,60
AP Moller - Maersk A/S	Stück	1.441		217	DKK	11.980	2.318.325,04	0,72
DSV Panalpina A/S	Stück	23.609		12.744	DKK	1.441,5	4.570.311,12	1,42
NKT A/S	Stück	56.690	56.690		DKK	414	3.151.812,15	0,98
Orsted AS	Stück	47.221	13.519	5.028	DKK	650,2	4.123.212,06	1,28
Schouw & Co., A/S	Stück	37.340			DKK	541	2.712.845,78	0,84
Arcadis NV	Stück	255.796			EUR	38,24	9.781.639,04	3,03
Bureau Veritas SA	Stück	507.821		92.136	EUR	25,1	12.746.307,10	3,95
Corbion NV	Stück	84.570	4.757	17.125	EUR	22,14	1.872.379,80	0,58
DSM-Firmenich AG	Stück	56.862	59.406	2.544	EUR	100,12	5.693.023,44	1,76
EDP Renovaveis SA	Stück	223.554	6.670		EUR	18,235	4.076.507,19	1,26
Fugro NV	Stück	772.781	118.411	20.030	EUR	14,31	11.058.496,11	3,43
Konecranes Oyj	Stück	223.690	223.690		EUR	36,81	8.234.028,90	2,55
Melia Hotels International SA	Stück	204.804		32.383	EUR	6,37	1.304.601,48	0,40
Nexans SA	Stück	114.310		7.943	EUR	79,65	9.104.791,50	2,82
Palfinger AG	Stück	46.158		22.570	EUR	27,75	1.280.884,50	0,40
Prysmian SpA	Stück	381.826		39.413	EUR	38,13	14.559.025,38	4,51
Siemens Energy AG	Stück	396.292	64.189	218.788	EUR	16,25	6.439.745,00	1,99
SIF Holding NV	Stück	266.226	11.889		EUR	13,24	3.524.832,24	1,09
SIF Holding NV	Stück	266.226	266.226		EUR	0,1	26.622,60	0,01
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Stück	74.786	11.157		EUR	14,16	1.058.969,76	0,33
Valmet Oyj	Stück	99.586		13.664	EUR	25,5	2.539.443,00	0,79
Veolia Environnement SA	Stück	554.637	14.107		EUR	29,03	16.101.112,11	4,99
Drax Group PLC	Stück	1.218.620	108.369		GBP	5,81	8.236.544,05	2,55
Halma PLC	Stück	169.878			GBP	22,71	4.488.020,84	1,39
Intertek Group PLC	Stück	293.363	33.072		GBP	42,71	14.575.904,07	4,51
Reckitt Benckiser Group PLC	Stück	221.420	18.285	13.882	GBP	59,34	15.284.983,70	4,73
Renewi PLC	Stück	390.273	114.327		GBP	5,14	2.333.631,17	0,72
Smurfit Kappa Group PLC	Stück	154.312		44.202	GBP	26,32	4.724.829,89	1,46
Kurita Water Industries Ltd	Stück	74.500			JPY	5.494	2.595.164,66	0,80
Bakkafrost P/F	Stück	123.176	14.197		NOK	645,5	6.804.173,53	2,11
Cadeler A/S	Stück	439.391	121.851		NOK	45,26	1.701.840,07	0,53
Edda Wind ASA	Stück	665.780	665.780		NOK	22,7	1.293.330,86	0,40
Leroy Seafood Group ASA	Stück	860.805	129.175		NOK	40,8	3.005.508,65	0,93
Mowi ASA	Stück	842.330	87.717		NOK	170,5	12.290.220,92	3,81
Salmar ASA	Stück	127.379	7.645		NOK	434,6	4.737.405,88	1,47
Scatec ASA	Stück	178.747	28.838		NOK	70,75	1.082.226,70	0,33
TOMRA Systems ASA	Stück	135.681		11.283	NOK	172,85	2.006.972,66	0,62
Alfa Laval AB	Stück	45.060		26.758	SEK	390,6	1.494.724,74	0,46
OX2 AB	Stück	293.876	84.355		SEK	73,3	1.829.388,27	0,57
Advanced Drainage Systems, Inc.	Stück	66.514		18.339	USD	115,43	7.030.871,54	2,18
Coca-Cola Europacific Partners PLC	Stück	73.676	13.958		USD	64,5	4.351.742,16	1,35
Darling Ingredients, Inc.	Stück	208.269	5.750		USD	62,21	11.864.849,52	3,67
Energy Recovery, Inc.	Stück	233.937			USD	28,02	6.002.669,73	1,86
First Solar, Inc.	Stück	19.071	3.751	5.432	USD	184,32	3.219.017,44	1,00
Graphic Packaging Holding Co.	Stück	351.260	109.050		USD	23,78	7.649.234,03	2,37
NEXTracker, Inc. -A-	Stück	60.669	78.015	17.346	USD	39,03	2.168.416,93	0,67
Nomad Foods Ltd	Stück	454.981		122.667	USD	17,57	7.320.528,30	2,27
Royal Caribbean Cruises Ltd	Stück	28.979	9.594	2.860	USD	104,43	2.771.316,16	0,86
Waste Connections, Inc.	Stück	45.167	31.742		USD	141,05	5.834.071,37	1,81
Xylem, Inc.	Stück	174.661	68.234	4.590	USD	112,47	17.989.124,97	5,57
Nichtnotierte Wertpapiere							787.925,24	0,24
Aktien								
NKT A/S	Stück	14.172	14.172		DKK	414	787.925,24	0,24
Investmentanteile							15.050.071,23	4,66
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	1.527	2.250	2.225	EUR	9.855,973	15.050.071,23	4,66
Summe Wertpapiervermögen							319.058.130,22	98,82

DWS Concept ESG Blue Economy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							4.218,69	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 0,6 Mio.							2.709,82	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/CHF 0,1 Mio.							204,52	0,00
USD/DKK 0,5 Mio.							360,56	0,00
USD/GBP 0,2 Mio.							864,80	0,00
USD/JPY 1,7 Mio.							86,45	0,00
USD/NOK 1,6 Mio.							-112,74	0,00
USD/SEK 0,2 Mio.							105,28	0,00
Geschlossene Positionen								
USD/CHF 0,1 Mio.							-36,20	0,00
USD/JPY 1,6 Mio.							-241,61	0,00
USD/NOK 0,1 Mio.							-16,04	0,00
Bankguthaben							2.735.616,51	0,85
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						1.610.304,92	0,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	597.773					80.276,70	0,02
Norwegische Kronen	NOK	961.075					82.245,17	0,03
Schwedische Kronen	SEK	1.177.854					100.029,80	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	265.510					308.873,54	0,10
Hongkong Dollar	HKD	17.831					2.083,71	0,00
Japanischer Yen	JPY	4.328.885					27.447,07	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	116.054					80.321,06	0,03
Schweizer Franken	CHF	76.684					78.352,93	0,02
US-Dollar	USD	399.324					365.681,61	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände							2.134.613,14	0,66
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							474.808,71	0,15
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1.436.446,20	0,44
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							6.161,10	0,00
Sonstige Ansprüche							217.197,13	0,07
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							171.100,56	0,05
Summe der Vermögensgegenstände **							324.103.791,86	100,38
Sonstige Verbindlichkeiten							-599.048,02	-0,18
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-599.048,02	-0,18
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-654.825,53	-0,20
Summe der Verbindlichkeiten							-1.253.986,29	-0,38
Fondsvermögen							322.849.805,57	100,00

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

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

DWS Concept ESG Blue Economy

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	98,16
Klasse IC	EUR	94,72
Klasse LC	EUR	96,44
Klasse LD	EUR	91,33
Klasse NC	EUR	91,66
Klasse PFC	EUR	88,79
Klasse TFC	EUR	98,11
Klasse XC	EUR	99,13
Klasse GBP D RD	GBP	93,30
Klasse JPY FDQ	JPY	10.390,00
Klasse USD LCH (P)	USD	92,94
Klasse USD TFCH (P)	USD	94,34
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	194.897,460
Klasse LD	Stück	1.901.217,574
Klasse NC	Stück	150.284,725
Klasse PFC	Stück	1.000.632,000
Klasse TFC	Stück	200.739,452
Klasse XC	Stück	13.520,000
Klasse GBP D RD	Stück	101,000
Klasse JPY FDQ	Stück	81.748,000
Klasse USD LCH (P)	Stück	10.300,168
Klasse USD TFCH (P)	Stück	5.316,321

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	87,536
größter potenzieller Risikobetrag	%	112,369
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	106,358

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 41.265,03.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, State Street Bank International GmbH und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

DWS Concept ESG Blue Economy

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

- * Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- ** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DWS Concept Institutional Fixed Income

DWS Concept Institutional Fixed Income

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse I4D	LU0441707956	-3,0%
Klasse I6D	LU1181617348	-2,8%
Klasse I7D	LU1181618742	-0,1%
Klasse I8D	LU1369628331	-2,7%

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

Stand: 30.6.2023

DWS Concept Institutional Fixed Income

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Derivate	379.746.309,95	99,93
2. Bankguthaben	611.690,87	0,16
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-357.910,47	-0,09
III. Fondsvermögen	380.000.090,35	100,00

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Swaps						379.746.309,95	99,93
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Total Return Swaps * **							
Mit der Anteilklasse I4D verbundene Total Return Swaps (DB)	USD					60.597.412,41	15,95
Mit der Anteilklasse I6D verbundene Total Return Swaps (DB)	USD					146.888.809,08	38,65
Mit der Anteilklasse I7D verbundene Total Return Swaps (DB)	USD					106.608.552,52	28,05
Mit der Anteilklasse I8D verbundene Total Return Swaps (DB)	USD					65.651.535,94	17,28
Bankguthaben						611.690,87	0,16
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	556.454				607.647,99	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD					4.042,88	0,00
Summe der Vermögensgegenstände						380.358.000,82	100,09
Sonstige Verbindlichkeiten						-357.910,47	-0,09
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-357.910,47	-0,09
Summe der Verbindlichkeiten						-357.910,47	-0,09
Fondsvermögen						380.000.090,35	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse I4D	EUR	55.537,78
Klasse I6D	EUR	67.298,26
Klasse I7D	EUR	65.123,55
Klasse I8D	EUR	60.165,85
Umlaufende Anteile		
Klasse I4D	Stück	1.000,000
Klasse I6D	Stück	2.000,000
Klasse I7D	Stück	1.500,000
Klasse I8D	Stück	1.000,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	83,844
größter potenzieller Risikobetrag	%	92,723
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	88,799

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 6,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 2.302.980.239,00.

DWS Concept Institutional Fixed Income

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Euro EUR 0,915751 = USD 1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Für den Teilfonds liegen zum 30. Juni 2023 strukturbedingt keine Angaben zum Anlagebestand vor. Der Teilfonds investiert sämtliche seiner Nettoerlöse in Total Return Swaps einer Art, um eine Rendite zu erzielen, die an die Wertentwicklung des maßgeblichen Referenzportfolios gekoppelt ist, wobei sich der Nominalwert je nach Anteilklasse auf die in der Aufstellung „Weitere Informationen zur Vermögensaufstellung zum 30.6.2023“ im Einzelnen aufgeführten Beträge belief. Zum 30. Juni 2023 betrug der nicht realisierte Netto-Wertzuwachs dieser Transaktionen USD 379.746.309,95 (99,93% des Nettofondsvermögens). Diese Art von Total Return Swap-Vereinbarungen führt zu Forderungen aus Swap-Transaktionen, deren Höhe den theoretischen Wert widerspiegelt.

Vor dem Hintergrund der vorgenannten Ausführungen sowie aus technischen Gründen wurde im Rahmen der vorliegenden rechnungslegungstechnischen Abbildung innerhalb der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens ebenfalls von einer der Verknüpfung der Total Return Swaps mit den jeweiligen Anteilklassen Rechnung tragenden Darstellung zu Gunsten eines Ausweises auf Teilfondsebene abgesehen.

** Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012.

DWS Concept Institutional Fixed Income

Weitere Informationen zur Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

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

Anteilklasse	Emittentename/Kupon/Fälligkeitstermin	Zugrunde liegende Referenzanleihe	ISIN	Nennbetrag in EUR	Fälligkeitstermin	Total Return Swaps Nennbetrag in EUR	Kurswert in USD
I4D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)		FR0010171975	20.081.000	25.04.2055	8.200.000	4.838.643,37
I4D	Republic of Austria Government Bond / 0% 30/04/2047 (OTC) (DB)		AT0000A1K9F1	19.096.000	30.04.2047	10.200.000	6.537.220,69
I4D	European Stability Mechanism / 0% 01/12/2055 (OTC) (DB)		EU000A1U9936	18.617.000	01.12.2055	20.400.000	11.311.118,57
I4D	European Financial Stability Facility / 0% 10/07/2048 (OTC) (DB)		EU000A1G0DW4	20.854.000	10.07.2048	20.400.000	12.325.001,36
I4D	European Union / 0% 04/03/2053 (OTC) (DB)		EU000A3K4DY4	10.165.000	04.03.2053	21.400.000	12.852.465,15
I4D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2047 (OTC) (DB)		BE0000338476	5.076.000	22.06.2047	20.400.000	12.113.683,43
I4D	European Investment Bank / 0% 15/11/2047 (OTC) (DB)		XS1641457277	1.005.000	15.11.2047	1.000.000	619.279,84
Zwischensumme						102.000.000	60.597.412,41
I6D	European Union / 0% 04/03/2053 (OTC) (DB)		EU000A3K4DY4	29.280.000	04.03.2053	27.640.000	19.301.610,12
I6D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2045 (OTC) (DB)		BE0000331406	28.450.000	22.06.2045	44.500.000	32.151.433,33
I6D	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe / 0% 15/08/2046 (OTC) (DB)		DE0001102341	22.370.000	15.08.2046	26.960.000	22.360.756,79
I6D	European Financial Stability Facility / 0% 30/04/2045 (OTC) (DB)		EU000A1G0DD4	19.200.000	30.04.2045	18.760.000	13.714.075,20
I6D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2060 (OTC) (DB)		FR0010870956	19.760.000	25.04.2060	50.340.000	34.042.888,20
I6D	Netherlands Government Bond / 0% 15/01/2047 (OTC) (DB)		NL0010721999	19.390.000	15.01.2047	31.800.000	25.318.045,44
Zwischensumme						200.000.000	146.888.809,08
I17D	Netherlands Government Bond / 0% 15/01/2047 (OTC) (DB)		NL0010721999	24.439.000	15.01.2047	15.000.000	11.662.175,15
I7D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2045 (OTC) (DB)		BE0000331406	26.339.000	22.06.2045	51.500.000	36.451.775,48
I7D	European Stability Mechanism / 0% 20/10/2045 (OTC) (DB)		EU000A1U9902	19.895.000	20.10.2045	12.000.000	8.407.262,76
I7D	European Investment Bank / 0% 15/09/2045 (OTC) (DB)		XS1107247725	15.957.000	15.09.2045	22.500.000	15.940.063,43
I7D	European Union / 0% 04/03/2053 (OTC) (DB)		EU000A3K4DY4	8.914.000	04.03.2053	8.500.000	5.779.347,20
I7D	European Financial Stability Facility / 0% 30/04/2045 (OTC) (DB)		EU000A1G0DD4	10.464.000	30.04.2045	25.500.000	18.149.703,13
I7D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)		FR0010171975	10.826.000	25.04.2055	15.000.000	10.218.225,37
Zwischensumme						150.000.000	106.608.552,52
I8D	Republic of Austria Government Bond / 0% 20/02/2047 (OTC) (DB)		AT0000A1K9F1	25.190.000	20.02.2047	15.000.000	10.199.788,70
I8D	European Stability Mechanism / 0% 20/10/2045 (OTC) (DB)		EU000A1U9902	14.080.000	20.10.2045	10.000.000	6.681.978,83
I8D	Kingdom of Belgium Government Bond / 0% 22/06/2047 (OTC) (DB)		BE0000338476	19.780.000	22.06.2047	20.000.000	12.781.225,90
I8D	European Union / 0% 04/03/2053 (OTC) (DB)		EU000A3K4DY4	14.360.000	04.03.2053	20.000.000	12.955.228,22
I8D	European Financial Stability Facility / 0% 31/05/2047 (OTC) (DB)		EU000A1G0DJ1	8.960.000	31.05.2047	25.000.000	16.587.996,08
I8D	French Republic Government Bond OAT / 0% 25/04/2055 (OTC) (DB)		FR0010171975	5.950.000	25.04.2055	10.000.000	6.445.318,21
Zwischensumme						100.000.000	65.651.535,94
Summe						552.000.000	379.746.309,95

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

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

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

DWS Concept Kaldemorgen

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

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

¹⁾ in AUD

²⁾ in CHF

³⁾ in GBP

⁴⁾ in JPY

⁵⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2023

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	963.574.130,21	6,76
Telekommunikationsdienste	833.901.449,88	5,87
Dauerhafte Konsumgüter	1.833.725.848,20	12,90
Hauptverbrauchsgüter	43.015.000,00	0,30
Finanzsektor	1.107.112.068,61	7,78
Grundstoffe	209.303.375,08	1,48
Industrien	666.236.980,95	4,68
Versorger	577.792.253,44	4,07
Summe Aktien	6.234.661.106,37	43,84
2. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	1.294.042.854,18	9,10
Institute	64.125.000,00	0,45
Zentralregierungen	1.376.324.270,94	9,68
Summe Anleihen	2.734.492.125,12	19,23
3. Investmentanteile		
Rentenfonds	655.014.513,38	4,60
Aktienfonds	1.303.378.976,11	9,17
Sonstige Fonds	178.125.227,02	1,25
Summe Investmentanteile	2.136.518.716,51	15,02
4. Derivate	1.607.122,32	0,01
5. Bankguthaben	2.937.488.314,83	20,66
6. Sonstige Vermögensgegenstände	197.182.404,01	1,39
7. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	13.552.148,87	0,10
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.758.755,00	-0,16
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-13.439.125,64	-0,09
III. Fondsvermögen	14.221.304.057,39	100,00

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

DWS Concept Kaldemorgen

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							8.919.327.860,63	62,72
Aktien								
Novartis AG	Stück	1.250.000			CHF	89,92	114.845.648,42	0,81
Roche Holding AG	Stück	475.000			CHF	274,6	133.273.061,85	0,94
Allianz SE	Stück	1.000.000	600.000		EUR	213,55	213.550.000,00	1,50
Alstom SA	Stück	3.500.000			EUR	27,28	95.480.000,00	0,67
ASML Holding NV	Stück	185.000		165.000	EUR	663,8	122.803.000,00	0,86
AXA SA	Stück	11.750.000	1.250.000		EUR	27,155	319.071.250,00	2,24
Bayer AG	Stück	4.200.000	200.000		EUR	50,78	213.276.000,00	1,50
BNP Paribas SA	Stück	2.850.000		400.000	EUR	58,05	165.442.500,00	1,16
Bureau Veritas SA	Stück	1.400.000			EUR	25,1	35.140.000,00	0,25
Deutsche Bank AG	Stück	3.000.000			EUR	9,642	28.926.000,00	0,20
Deutsche Telekom AG	Stück	9.550.000		450.000	EUR	19,992	190.923.600,00	1,34
E.ON SE	Stück	29.250.000		750.000	EUR	11,7	342.225.000,00	2,41
Enel SpA	Stück	12.500.000			EUR	6,174	77.175.000,00	0,54
EssilorLuxottica SA	Stück	270.000		80.000	EUR	172,54	46.585.800,00	0,33
Evonik Industries AG	Stück	4.200.000			EUR	17,48	73.416.000,00	0,52
Infineon Technologies AG	Stück	3.000.000		1.500.000	EUR	37,73	113.190.000,00	0,80
ING Groep NV	Stück	12.000.000			EUR	12,39	148.680.000,00	1,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	3.750.000			EUR	31,415	117.806.250,00	0,83
Koninklijke Philips NV	Stück	2.089.323	89.323	2.000.000	EUR	19,962	41.707.065,73	0,29
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	50.000	50.000		EUR	860,3	43.015.000,00	0,30
Orange SA	Stück	10.500.000			EUR	10,778	113.169.000,00	0,80
ProSiebenSat.1 Media SE	Stück	600.000			EUR	8,608	5.164.800,00	0,04
Sanofi	Stück	1.400.000		400.000	EUR	98,13	137.382.000,00	0,97
Siemens Energy AG	Stück	8.600.922	7.700.922		EUR	16,25	139.764.982,50	0,98
Veolia Environnement SA	Stück	1.750.000			EUR	29,03	50.802.500,00	0,36
Vonovia SE	Stück	6.250.000	400.000	650.000	EUR	17,96	112.250.000,00	0,79
Smith & Nephew PLC	Stück	3.000.000			GBP	12,569	43.865.999,76	0,31
Daikin Industries Ltd	Stück	500.000	100.000		JPY	29,265	92.776.615,02	0,65
FANUC Corp.	Stück	1.750.000	1.400.000		JPY	5,032	55.833.990,90	0,39
Keyence Corp.	Stück	175.000	75.000		JPY	67,850	75.284.902,28	0,53
Secom Co., Ltd	Stück	525.000			JPY	9,739	32.418.555,49	0,23
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd	Stück	5.000.000			JPY	4,527	143.516.055,42	1,01
Yaskawa Electric Corp.	Stück	2.000.000			JPY	6,583	83.478.347,06	0,59
Samsung Electronics Co., Ltd	Stück	2.500.000			KRW	72,200	125.445.342,47	0,88
Activision Blizzard, Inc.	Stück	2.000.000	250.000		USD	84,02	153.882.797,97	1,08
Alphabet, Inc. -C-	Stück	2.550.000	250.000	200.000	USD	121,35	283.372.278,70	1,99
Amgen, Inc.	Stück	400.000	75.000		USD	221,9	81.282.058,73	0,57
AT&T, Inc.	Stück	7.000.000		1.000.000	USD	15,99	102.500.009,39	0,72
CVS Health Corp.	Stück	2.250.000	2.250.000		USD	68,92	142.005.507,51	1,00
Intel Corp.	Stück	2.250.000			USD	33,405	68.828.989,82	0,48
JPMorgan Chase & Co.	Stück	900.000		350.000	USD	144,62	119.192.318,61	0,84
Linde PLC	Stück	300.000	300.000		USD	382,76	105.153.855,78	0,74
Medtronic PLC	Stück	2.000.000			USD	88,47	162.032.981,87	1,14
Merck & Co., Inc.	Stück	700.000	700.000		USD	114,17	73.185.904,14	0,51
Microsoft Corp.	Stück	1.136.500	250.000	113.500	USD	340,78	354.667.129,55	2,49
NextEra Energy, Inc.	Stück	1.600.000	1.600.000		USD	73,43	107.589.753,44	0,76
Nutrien Ltd	Stück	565.000	565.000		USD	59,4	30.733.519,30	0,22
PayPal Holdings, Inc.	Stück	3.000.000	500.000		USD	66,44	182.527.489,24	1,28
Pfizer, Inc.	Stück	4.000.000	1.000.000		USD	36,275	132.875.470,04	0,93
Pinterest, Inc. -A-	Stück	1.500.000		1.750.000	USD	27,73	38.090.662,83	0,27
TE Connectivity Ltd	Stück	600.000			USD	139,56	76.681.325,70	0,54
Texas Instruments, Inc.	Stück	150.000		250.000	USD	180,23	24.756.870,40	0,17
Union Pacific Corp.	Stück	250.000	100.000		USD	205,02	46.936.817,49	0,33
Warner Bros Discovery, Inc.	Stück	8.750.000		1.500.000	USD	12,565	100.681.098,96	0,71
Verzinsliche Wertpapiere								
0,25 % Australia Government Bond 2020/2024	AUD	350.000.000			%	94,643	201.798.953,84	1,42
1,70 % European Investment Bank (MTN) 2019/2024	AUD	50.000.000			%	96,088	29.268.571,48	0,21
5,547 % BNP Paribas Fortis SA 2007/perpetual *	EUR	75.000.000			%	85,5	64.125.000,00	0,45
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	41.800.000			%	84,416	35.285.888,00	0,25
0,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2028 *	EUR	33.000.000			%	85,798	28.313.340,00	0,20
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025 **	EUR	250.000.000	250.000.000		%	98,726	246.815.000,00	1,74
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026 **	EUR	25.000.000			%	98,324	24.581.000,00	0,17
3,875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	30.200.000			%	97,239	29.366.178,00	0,21
4,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2022/2027	EUR	40.000.000			%	100,89	40.356.000,00	0,28
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual ***	EUR	10.000.000			%	92,356	9.235.600,00	0,06
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027 **	EUR	32.970.000			%	87,354	28.800.613,80	0,20
4,25 % Fresenius SE & Co., KGaA (MTN) 2022/2026	EUR	22.300.000			%	99,241	22.130.743,00	0,16
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026 **	EUR	16.900.000			%	91,133	15.401.477,00	0,11
0,60 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2027	EUR	35.100.000			%	86,162	30.242.862,00	0,21
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	44.500.000			%	100,691	44.807.495,00	0,31
3,875 % Netflix, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	EUR	23.400.000			%	97,471	22.808.214,00	0,16
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027 **	EUR	28.000.000			%	99,515	27.864.200,00	0,20
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027 **	EUR	35.000.000			%	84,119	29.441.650,00	0,21
1,625 % SES SA (MTN) 2018/2026	EUR	8.450.000			%	93,873	7.932.268,50	0,06

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,25 % Vonovia SE (MTN) 2021/2028	EUR	28.000.000	28.000.000		%	77,719	21.761.320,00	0,15
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	32.800.000			%	91,281	29.940.168,00	0,21
1,50 % European Investment Bank (MTN) 2017/2024 **	NOK	173.300.000			%	98,316	14.580.613,61	0,10
1,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2019/2023	NOK	900.000.000			%	99,554	76.675.084,15	0,54
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2025 **	NOK	750.000.000			%	93,354	59.916.609,79	0,42
2,95 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2026	USD	21.910.000			%	93,382	18.736.261,97	0,13
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	USD	56.920.000			%	90,283	47.059.604,68	0,33
8,125 % Commerzbank AG -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	5.600.000			%	100,013	5.128.872,26	0,04
1,625 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025 **	USD	100.000.000			%	94,419	86.464.293,63	0,61
5,125 % Howmet Aerospace, Inc. (MTN) 2014/2024	USD	61.850.000		10.248.000	%	99,045	56.098.294,97	0,39
2,00 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2015/2025	USD	43.700.000			%	94,698	37.896.547,43	0,27
2,875 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2018/2028	USD	25.000.000			%	93,983	21.516.256,55	0,15
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030 **	USD	75.000.000			%	79,401	54.533.647,85	0,38
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023 **	USD	200.000.000			%	98,513	180.426.756,45	1,27
0,625 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2026	USD	50.000.000			%	90,337	41.363.119,63	0,29
7,25 % Stora Enso Oyj -Reg- 2006/2036	USD	5.836.000			%	104,874	5.604.805,13	0,04
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024 **	USD	450.000.000			%	94,963	391.330.630,62	2,75
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024 **	USD	600.000.000		400.000.000	%	97,621	536.379.686,48	3,77
5,25 % VeriSign, Inc. (MTN) 2015/2025	USD	20.000.000			%	99,168	18.162.639,03	0,13
2,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2016/2026 **	USD	50.000.000			%	92,856	42.516.487,41	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							49.825.370,86	0,35
Verzinsliche Wertpapiere								
6,50 % Coty, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026 **	USD	55.000.000			%	98,926	49.825.370,86	0,35
Investmentanteile							2.136.518.716,51	15,02
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Biotech Typ O -LC- EUR - (1,500%)	Anteile	100.000		180.000	EUR	237,76	23.776.000,00	0,17
DWS Invest SICAV - DWS Invest Credit Opportunities -FC- EUR - (0,600%)	Anteile	225.000			EUR	101,8	22.905.000,00	0,16
DWS Invest SICAV - DWS Invest Euro High Yield Corporates -IC50- EUR - (0,350%)	Anteile	976.952			EUR	116,98	114.283.844,96	0,80
Xtrackers - MSCI Japan UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	2.295.660			EUR	64,362	147.753.268,92	1,04
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities EUR - (0,150%)	Anteile	13.035.002			EUR	27,044	352.518.594,09	2,48
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	271.545			EUR	134,06	36.403.322,70	0,26
Xtrackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,020%)	Anteile	240.438			EUR	142,6	34.286.458,80	0,24
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	1.050.659			EUR	20,2	21.223.311,80	0,15
Xtrackers Physical Gold ETC EUR (0,250%)	Anteile	2.763.705			EUR	169,16	467.508.337,80	3,29
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	2.450.000			USD	29,52	66.230.775,30	0,46
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,150%)	Anteile	13.406.280			EUR	4,508	60.435.510,24	0,42
iShares III PLC - iShares € Corp Bond ex-Financials UCITS ETF -EUR- GBP - (0,200%) **	Anteile	212.350			EUR	104,15	22.116.252,50	0,16
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	1.463.361			EUR	115,54	169.076.729,94	1,19
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	221.657			EUR	115,54	25.610.249,78	0,18
iShares Physical Gold ETC EUR - (0,150%)	Anteile	7.200.000			EUR	34,11	245.592.000,00	1,73
iShares PLC - iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	25.683			EUR	118,79	3.050.883,57	0,02
iShares PLC - iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	375.421			EUR	118,74	44.577.489,54	0,31
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,500%) **	Anteile	1.112.223			EUR	90,85	101.045.459,55	0,71
THEAM Quant - Cross Asset High Focus -M- EUR - (0,300%)	Anteile	1.273.961	127.711		EUR	139,82	178.125.227,02	1,25
Summe Wertpapiervermögen							11.105.671.948,00	78,09
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							9.203.439,73	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Dax Index 09/2023 (MS)	Stück	-2400		2.400			-360.000,00	-0,01
S & P MINI 500 Futures 09/2023 (MS)	Stück	-2100		2.100			-8.752.036,47	-0,06
Topix Index 09/2023 (MS)	Stück	4.000	4.000				18.315.476,20	0,13
Zins-Derivate							-7.262.912,75	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten								

DWS Concept Kaldemorgen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Zinsterminkontrakte								
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (MS)	Stück	5.000	9.612	4.612			-7.262.912,75	-0,05
Devisen-Derivate							-281.350,36	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 0,3 Mio.							-626,87	0,00
CHF/EUR 72,7 Mio.							139.893,85	0,00
GBP/EUR 3,1 Mio.							5.109,13	0,00
JPY/EUR 30 001,4 Mio.							-75.549,10	0,00
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 286,5 Mio.							923.166,73	0,01
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 948,2 Mio.							-1.273.344,10	-0,01
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Credit Default Swaps								
Protection buyer								
iTraxx Crossover / 5% / 20/06/2027 (OTC) (GS)	Stück	1.000.000					-52.054,30	0,00
Bankguthaben							2.937.488.314,83	20,66
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						2.046.213.936,81	14,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	378.453					50.823,56	0,00
Norwegische Kronen	NOK	2.662.200.899					227.821.057,45	1,60
Schwedische Kronen	SEK	5.666.362					481.218,32	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australischer Dollar	AUD	2.971.904					1.810.493,98	0,01
Brasilianischer Real	BRL	984.597					187.049,82	0,00
Britisches Pfund	GBP	134.089.685					155.989.713,63	1,10
Chinesischer Renminbi	CNY	1.270.585					160.177,74	0,00
Hongkong Dollar	HKD	70.957.733					8.292.182,52	0,06
Japanischer Yen	JPY	14.717.177.786					93.313.510,18	0,66
Kanadischer Dollar	CAD	623.269					431.364,15	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	3.444.218					184.714,49	0,00
Neue Taiwan Dollar	TWD	3.895.872					114.551,48	0,00
Russischer Rubel	RUB	873.779					8.940,37	0,00
Schweizer Franken	CHF	263.336.070					269.065.851,70	1,89
Singapur Dollar	SGD	47.101.560					31.876.215,49	0,22
Südkoreanischer Won	KRW	1.562.124.054					1.085.657,55	0,01
Türkische Lira	TRY	329.832					11.587,00	0,00
US-Dollar	USD	109.625.071					100.389.268,59	0,71
Sonstige Vermögensgegenstände							197.182.404,01	1,39
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							5.783.900,44	0,04
Abgegrenzte Platzierungsgebühr ***							2.643.534,42	0,02
Zinsansprüche							16.940.360,09	0,12
Sonstige Ansprüche							171.814.609,06	1,21
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							13.552.148,87	0,10
Summe der Vermögensgegenstände ****							14.273.278.461,62	100,38
Sonstige Verbindlichkeiten							-20.758.755,00	-0,16
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-20.756.877,66	-0,16
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.877,34	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-13.439.125,64	-0,09
Summe der Verbindlichkeiten							-51.974.404,23	-0,38
Fondsvermögen							14.221.304.057,39	100,00

DWS Concept Kaldemorgen

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse AUD SFDMH	AUD	106,13
Klasse CHF FCH	CHF	126,74
Klasse CHF FCH100	CHF	103,37
Klasse CHF SFCH	CHF	120,41
Klasse FC	EUR	175,53
Klasse FD	EUR	115,04
Klasse IC	EUR	163,00
Klasse IC100	EUR	114,46
Klasse LC	EUR	161,88
Klasse LD	EUR	154,32
Klasse NC	EUR	149,43
Klasse PFC	EUR	107,66
Klasse RVC	EUR	122,36
Klasse SC	EUR	148,60
Klasse SCR	EUR	130,09
Klasse SFC	EUR	124,83
Klasse SLD	EUR	110,00
Klasse TFC	EUR	119,09
Klasse TFD	EUR	113,48
Klasse VC	EUR	128,86
Klasse GBP CH RD	GBP	143,95
Klasse JPY SCH	JPY	10.293,00
Klasse USD FCH	USD	162,52
Klasse USD LCH	USD	154,24
Klasse USD RCH	USD	101,17
Klasse USD SCH	USD	115,30
Klasse USD SFDMH	USD	112,14
Klasse USD TFCH	USD	132,17
Umlaufende Anteile		
Klasse AUD SFDMH	Stück	2.910,000
Klasse CHF FCH	Stück	60.716,412
Klasse CHF FCH100	Stück	602.100,000
Klasse CHF SFCH	Stück	25.944,744
Klasse FC	Stück	4.366.670,872
Klasse FD	Stück	120.853,000
Klasse IC	Stück	1.940.174,000
Klasse IC100	Stück	5.465.144,000
Klasse LC	Stück	26.884.798,899
Klasse LD	Stück	15.580.740,214
Klasse NC	Stück	3.558.655,251
Klasse PFC	Stück	1.549.569,000
Klasse RVC	Stück	282.431,496
Klasse SC	Stück	4.404.830,386
Klasse SCR	Stück	13.752.065,871
Klasse SFC	Stück	52.142,000
Klasse SLD	Stück	9.618.958,613
Klasse TFC	Stück	2.427.227,509
Klasse TFD	Stück	353.796,426
Klasse VC	Stück	6.446.013,485
Klasse GBP CH RD	Stück	21.197,096
Klasse JPY SCH	Stück	140,000
Klasse USD FCH	Stück	99.620,011
Klasse USD LCH	Stück	1.338.323,665
Klasse USD RCH	Stück	6.904,327
Klasse USD SCH	Stück	464.997,000
Klasse USD SFDMH	Stück	111,000
Klasse USD TFCH	Stück	77.736,322
Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512) 60% iBoxx Euro Overall Index, 40% MSCI All Country World Net TR Index - in EUR		
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)		
kleinster potenzieller Risikobetrag	%	62,248
größter potenzieller Risikobetrag	%	74,728
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	68,433

DWS Concept Kaldemorgen

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 3.747.674.576,51. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

MS = Morgan Stanley Bank AG

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

GS = Goldman Sachs AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Deutsche Bank AG, Société Générale, 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
2,50 % Bundesschatzanweisungen 2023/2025	EUR	125.000.000	123.407.500,00	
4,75 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	5.220.000	5.132.512,80	
3,25 % Eurofins Scientific SE 2017/perpetual *	EUR	3.800.000	3.509.528,00	
0,00 % European Investment Bank (MTN) 2021/2027	EUR	17.600.000	15.374.304,00	
0,85 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	6.000.000	5.467.980,00	
4,75 % RCI Banque SA (MTN) 2022/2027	EUR	2.000.000	1.990.300,00	
1,125 % Renault SA (MTN) 2019/2027	EUR	35.000.000	29.441.650,00	
1,50 % European Investment Bank (MTN) 2017/2024	NOK	4.400.000	370.194,44	
1,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2021/2025	NOK	37.200.000	2.971.863,73	
6,50 % Coty, Inc. -144A- (MTN) 2018/2026	USD	30.700.000	27.811.615,98	
1,625 % European Investment Bank (MTN) 2020/2025	USD	500.000	432.321,47	
0,75 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2020/2030	USD	42.600.000	30.975.111,78	
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2020/2023	USD	12.400.000	11.186.458,87	
0,375 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	347.500.000	302.194.207,95	
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2022/2024	USD	587.500.000	525.205.107,25	
2,625 % Verizon Communications, Inc. (MTN) 2016/2026	USD	500.000	425.164,88	
iShares III PLC - iShares € Corp Bond ex-Financials				
UCITS ETF -EUR- GBP - (0,200%)	Stück	12.000	1.249.800,00	
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond				
UCITS ETF EUR - (0,500%)	Stück	200.000	18.170.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen			1.105.315.621,15	1.105.315.621,15

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe SA BB, Crédit Agricole CIB S.A. FI, DekaBank Deutsche Girozentrale, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, Morgan Stanley Europe SE FI, Natixis S.A., Nomura Financial Products Europe GmbH, Royal Bank of Canada London Branch, Société Générale, UBS AG London Branch, Unicredit Bank AG, Zuercher Kantonalbank

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

davon:

Schuldverschreibungen

Aktien

Bankguthaben

	EUR	1.265.594.576,90
Schuldverschreibungen	EUR	402.665.726,37
Aktien	EUR	835.304.493,27
Bankguthaben	EUR	27.624.357,26

DWS Concept Kaldemorgen

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Australischer Dollar	AUD	1,641488	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	5,263822	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,932342	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
Südkoreanischer Won	KRW	1.438,873668	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	18,646171	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,685491	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	97,733991	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,775035	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,477640	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	28,465707	= EUR	1
Neue Taiwan Dollar	TWD	34,009791	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

DWS Concept Platow

DWS Concept Platow

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1865032954	7,0%
Klasse IC5	LU1865032871	7,3%
Klasse SIC	LU1865033176	7,1%

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

Stand: 30.6.2023

DWS Concept Platow

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	49.572.452,79	18,16
Telekommunikationsdienste	15.152.604,00	5,55
Dauerhafte Konsumgüter	7.444.898,10	2,73
Energie	18.866.892,75	6,92
Hauptverbrauchsgüter	46.837.180,62	17,16
Finanzsektor	33.464.056,78	12,27
Grundstoffe	17.152.503,08	6,29
Industrien	65.794.591,29	24,13
Versorger	778.086,41	0,29
Summe Aktien	255.063.265,82	93,50
2. Bankguthaben	18.308.895,30	6,71
3. Sonstige Vermögensgegenstände	198.089,03	0,07
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	203.410,65	0,07
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-841.625,30	-0,30
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-143.057,70	-0,05
III. Fondsvermögen	272.788.977,80	100,00

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

DWS Concept Platow

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							255.063.265,82	93,50
Aktien								
2G Energy AG	Stück	225.600			EUR	27,95	6.305.520,00	2,31
7C Solarparken AG	Stück	208.323		312.014	EUR	3,735	778.086,41	0,29
ABO Wind AG	Stück	8.620		8.094	EUR	59,4	512.028,00	0,19
Adesso SE	Stück	61.101		14.186	EUR	123,2	7.527.643,20	2,76
All for One Group SE	Stück	44.430		16.850	EUR	41,9	1.861.617,00	0,68
AlzChem Group AG	Stück	50.195		85.764	EUR	18,9	948.685,50	0,35
Aurubis AG	Stück	131.844			EUR	78,52	10.352.390,88	3,79
Bayerische Motoren Werke AG -Pref-	Stück	88.026	13.000		EUR	103,6	9.119.493,60	3,34
BayWa AG	Stück	141.283			EUR	37,5	5.298.112,50	1,94
Bechtle AG	Stück	257.282			EUR	36,31	9.341.909,42	3,42
Bertrandt AG	Stück	126.712	24.886		EUR	48,5	6.145.532,00	2,25
CANCOM SE	Stück	166.891			EUR	27,76	4.632.894,16	1,70
Cewe Stiftung & Co., KGaA	Stück	37.207		12.034	EUR	91,1	3.389.557,70	1,24
Commerzbank AG	Stück	102.000	102.000		EUR	10,16	1.036.320,00	0,38
CropEnergies AG	Stück	722.220			EUR	10,08	7.279.977,60	2,67
Daimler Truck Holding AG	Stück	34.000	34.000		EUR	32,97	1.120.980,00	0,41
Datagroup SE	Stück	46.982			EUR	58,1	2.729.654,20	1,00
DEFAMA AG	Stück	9.176		26.166	EUR	21,2	194.531,20	0,07
Deutsche Telekom AG	Stück	482.000		18.000	EUR	19,992	9.636.144,00	3,53
Deutz AG	Stück	170.000	170.000		EUR	5,395	917.150,00	0,34
DHL Group	Stück	225.200			EUR	44,765	10.081.078,00	3,70
DocCheck AG	Stück	13.198		36.023	EUR	11	145.178,00	0,05
Duerr AG	Stück	70.000	70.000		EUR	29,48	2.063.600,00	0,76
Einhell Germany AG -Pref-	Stück	53.561			EUR	149	7.980.589,00	2,93
Envitec Biogas AG	Stück	26.873		14.230	EUR	51	1.370.523,00	0,50
Ernst Russ AG	Stück	286.294			EUR	5,34	1.528.809,96	0,56
Freenet AG	Stück	233.534	64.000		EUR	23	5.371.282,00	1,97
Fuchs Petrolub SE	Stück	55.565	55.565		EUR	29,4	1.633.611,00	0,60
GEA Group AG	Stück	178.586			EUR	38,39	6.855.916,54	2,51
Gerresheimer AG	Stück	75.937	23.129		EUR	103,5	7.859.479,50	2,88
Gesco AG	Stück	144.687	107.447		EUR	24,4	3.530.362,80	1,29
GFT Technologies SE	Stück	150.220	150.220		EUR	25,88	3.887.693,60	1,42
Hawesko Holding SE	Stück	53.946		22.159	EUR	38	2.049.948,00	0,75
HELMA Eigenheimbau AG	Stück	19.846		73.814	EUR	4,3	85.337,80	0,03
HOCHTIEF AG	Stück	12.700	12.700		EUR	79,1	1.004.570,00	0,37
Hornbach Holding AG & Co., KGaA	Stück	38.134		21.044	EUR	72,2	2.753.274,80	1,01
JOST Werke SE	Stück	31.608	31.608		EUR	49,6	1.567.756,80	0,57
Kontron AG	Stück	369.938		36.000	EUR	18,17	6.721.773,46	2,46
KSB SE & Co., KGaA -Pref-	Stück	10.264	10.264		EUR	506	5.193.584,00	1,90
Medios AG	Stück	6.168		160.173	EUR	15,7	96.837,60	0,04
Mensch und Maschine Software SE	Stück	133.571		30.306	EUR	54,3	7.252.905,30	2,66
Mercedes-Benz Group AG	Stück	144.300			EUR	73,73	10.639.239,00	3,90
MLP SE	Stück	791.053		325.000	EUR	5,66	4.477.359,98	1,64
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Stück	41.639			EUR	344,5	14.344.635,50	5,26
PSI Software AG	Stück	145.457		68.185	EUR	32,85	4.778.262,45	1,75
Ringmetall SE	Stück	290.973			EUR	3,18	925.294,14	0,34
Stabilus SE	Stück	129.209	36.020		EUR	54,85	7.087.113,65	2,60
STO SE & Co., KGaA -Pref-	Stück	50.399		7.852	EUR	151,6	7.640.488,40	2,80
SUESS MicroTec SE	Stück	34.000	34.000		EUR	24,65	838.100,00	0,31
Surteco Group SE	Stück	81.743		6.590	EUR	19,2	1.569.465,60	0,58
Takt AG	Stück	618.726	72.173		EUR	13,92	8.612.665,92	3,16
Talanx AG	Stück	208.310	45.183		EUR	52,6	10.957.106,00	4,02
Technotrans SE	Stück	153.099	142.398		EUR	26,2	4.011.193,80	1,47
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	Stück	92.385		37.706	EUR	36,79	3.398.844,15	1,25
Villeroy & Boch AG -Pref-	Stück	188.030			EUR	18,1	3.403.343,00	1,25
Wacker Chemie AG	Stück	33.382	10.572		EUR	126,35	4.217.815,70	1,55
Summe Wertpapiervermögen							255.063.265,82	93,50
Bankguthaben							18.308.895,30	6,71
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						18.286.300,11	6,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	24.674					22.595,19	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							198.089,03	0,07
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							187.640,39	0,07
Forderungen aus der Überschreitung des „Expense Cap“							0,38	0,00
Sonstige Ansprüche							10.448,26	0,00
Forderungen aus Anteilschneingeschäften							203.410,65	0,07
Summe der Vermögensgegenstände							273.773.660,80	100,35

DWS Concept Platow

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-841.625,30	-0,30
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-504.398,42	-0,18
							-337.226,88	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-143.057,70	-0,05
Summe der Verbindlichkeiten							-984.683,00	-0,35
Fondsvermögen							272.788.977,80	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	99,54
Klasse IC5	EUR	133,73
Klasse LC	EUR	395,91
Klasse SIC	EUR	5.247,66
Klasse TFC	EUR	99,54
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC5	Stück	291.337,878
Klasse LC	Stück	561.594,435
Klasse SIC	Stück	2.185,149
Klasse TFC	Stück	100,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	84,826
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,197
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	94,177

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

US-Dollar USD 1,092000 = EUR 1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

DWS Concept SICAV – 30.6.2023

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Concept, SICAV		DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity EUR	DWS Concept ESG Blue Economy EUR
	EUR * **			
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	11.689.210.160,49	77,03	9.416.816,45	319.058.130,22
Aktienindex-Derivate	9.203.439,73	0,06	0,00	0,00
Devisen-Derivate	4.218,69	0,00	0,00	4.218,69
Swaps	347.753.031,09	2,29	0,00	0,00
Bankguthaben	2.959.131.076,74	19,50	38.093,63	2.735.616,51
Sonstige Vermögensgegenstände	199.639.601,52	1,32	124.495,34	2.134.613,14
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	13.926.660,08	0,09	0,00	171.100,56
Summe der Vermögenswerte ***	15.218.868.188,34	100,29	9.579.405,42	324.103.679,12
Verbindlichkeiten				
Zins-Derivate	-7.262.912,75	-0,05	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-281.350,36	0,00	0,00	0,00
Swaps	-52.054,30	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.634.958,57	-0,15	-107.773,41	-599.048,02
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-14.237.008,87	-0,09	0,00	-654.825,53
Summe der Verbindlichkeiten ***	-44.468.284,85	-0,29	-107.773,41	-1.253.873,55
Fondsvermögen	15.174.399.903,49	100,00	9.471.632,01	322.849.805,57

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023 USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 USD 1,068951 = EUR 1

** Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

*** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

DWS Concept Institutional Fixed Income USD *	DWS Concept Kaldemorgen EUR	DWS Concept Platow EUR
0,00	11.105.671.948,00	255.063.265,82
0,00	9.203.439,73	0,00
0,00	0,00	0,00
347.753.031,09	0,00	0,00
560.156,47	2.937.488.314,83	18.308.895,30
0,00	197.182.404,01	198.089,03
0,00	13.552.148,87	203.410,65
348.313.187,56	14.263.098.255,44	273.773.660,80
0,00	-7.262.912,75	0,00
0,00	-281.350,36	0,00
0,00	-52.054,30	0,00
-327.756,84	-20.758.755,00	-841.625,30
0,00	-13.439.125,64	-143.057,70
-327.756,84	-41.794.198,05	-984.683,00
347.985.430,72	14.221.304.057,39	272.788.977,80

DWS Concept ESG Arabesque AI Global Equity

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

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

DWS Concept ESG Blue Economy

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

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	-	-	379.746.309,95
in % des Fondsvermögens	-	-	99,93%
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			Deutsche Bank AG
Bruttovolumen offene Geschäfte			379.746.309,95
Sitzstaat			Bundesrepublik Deutschland
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DWS Concept Institutional Fixed Income

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	379.746.309,95
unbefristet	-	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	5.200.000,00
Schuldverschreibungen	-	-	341.645.504,26
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.			

DWS Concept Institutional Fixed Income

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	-	-	EUR

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	-	346.845.504,26

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	-	448.680,33
	in % der Bruttoerträge	-	100,00%
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	-
Anteil	-

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

1. Name		Kingdom of Belgium Government Bond
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		77.096.672,84
2. Name		European Financial Stability Facility
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		61.632.189,20
3. Name		French Republic Government Bond OAT
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		54.117.302,43
4. Name		European Union
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		36.514.118,79
5. Name		Netherlands Government Bond
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		32.381.054,18
6. Name		European Stability Mechanism
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		27.718.691,49
7. Name		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		19.081.531,15
8. Name		Republic of Austria Government Bond
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		17.426.607,64
9. Name		European Investment Bank
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		15.677.336,54
10. Name		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		

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

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

DWS Concept Institutional Fixed Income

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	1
1. Name			State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
verwahrter Betrag absolut			346.845.504,26
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Concept Kaldemorgen

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.105.315.621,15	-	-
in % des Fondsvermögens	7,77%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	185.107.250,79		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	166.652.335,12		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	162.132.776,71		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	150.757.117,80		
Sitzstaat	Irland		
5. Name	Société Générale		
Bruttovolumen offene Geschäfte	118.897.496,62		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	BofA Securities Europe SA BB		
Bruttovolumen offene Geschäfte	93.306.566,74		
Sitzstaat	Frankreich		
7. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	81.542.301,11		
Sitzstaat	Irland		
8. Name	Natixis S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	56.525.535,30		
Sitzstaat	Frankreich		

DWS Concept Kaldemorgen

9. Name	Royal Bank of Canada London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	43.481.181,00		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		

10. Name	BNP Paribas S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13.581.174,09		
Sitzstaat	Frankreich		

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1.105.315.621,15	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	27.624.357,26	-	-
Schuldverschreibungen	402.665.726,37	-	-
Aktien	835.304.493,27	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DWS Concept Kaldemorgen

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

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1.265.594.576,90	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.858.998,24	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	929.499,12	-	-
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 Concept Kaldemorgen

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	1.105.315.621,15
Anteil	9,95%

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

1. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	83.233.041,47		
2. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59.502.206,76		
3. Name	Robert Bosch GmbH		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	52.778.374,28		
4. Name	Barclays Bank PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.117.321,12		
5. Name	Cash collateral		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.624.357,26		
6. Name	SimCorp A/S		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.682.122,47		
7. Name	Amazon.com, Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.091.733,67		
8. Name	Enel SpA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.302.588,80		
9. Name	Microsoft Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.212.731,19		
10. Name	Ferrovial SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.198.176,80		

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

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

DWS Concept Kaldemorgen

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	1.265.594.576,90		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DWS Concept Platow

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

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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 ersichtlich. Die Schweizer Version der Halbjahres- und Jahresberichte der zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlage finden Sie auf www.dws.ch.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp (seit dem 26.4.2023)
Trier

Gero Schomann (bis zum 22.6.2023)
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor
Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots (bis zum 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle und (Sub-) Administrator

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

Fondsmanager

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

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

DWS Concept, SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 160 062

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00

